

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

*Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 y por los
períodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no
auditado)*

CMF

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

x) Nuevos pronunciamientos contables.....	37
Nota 3 - Cambios Contables	38
Nota 4 - Administración del Riesgo	39
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	59
Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)	62
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto).....	74
Nota 8 - Instrumentos Financieros	80
Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes.....	90
Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social (Neto), no Corrientes	91
Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes	92
Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes.....	92
Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes.....	93
Nota 14 - Inventarios.....	93
Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación	93
Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto	94
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	108
Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	110
Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas	112
Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....	113
Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	114
Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes.....	122
Nota 23 - Provisiones Corrientes y no Corrientes por Beneficios a los Empleados.....	126
Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes.....	128
Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes	128
Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes	128
Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes.....	129
Nota 28 - Otras Provisiones	129
Nota 29 - Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento	130
Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito	132
Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período.....	132
Nota 32 - Ingresos Financieros	133
Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	133
Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias	134
Nota 35 - Otros Ingresos.....	135
Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados	135

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Índice

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza	136
Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes	137
Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste.....	137
Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)	138
Nota 41 - Información Financiera por Segmento	138
Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo	142
Nota 43 - Contingencias y Restricciones.....	144
Nota 44 - Sanciones.....	154
Nota 45 - Medioambiente	154
Nota 46 - Caucciones obtenidas de Terceros	155
Nota 47 – Efectos Covid -19	157
Nota 48 - Hechos Posteriores	163

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2022
(no auditado) y al 31 de diciembre de 2021 y por los períodos de 3
meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

ACTIVOS	Nota	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	99.030.561	152.355.754
Otros activos financieros, corrientes	(8.4-8.6 a)	2.507.113	2.848.457
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	1.256.643	910.349
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	88.820.377	88.838.693
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	9.977.389	10.223.875
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	20.541.426	15.181.785
Inventarios	(14)	177.131	161.207
Activos por impuestos corrientes	(25)	472.253	430.838
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>222.782.893</u>	<u>270.950.958</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(16 (c))	<u>5.384.593</u>	<u>5.514.203</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>-</u>	<u>-</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>5.384.593</u>	<u>5.514.203</u>
Total activo corriente		<u>228.167.486</u>	<u>276.465.161</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	7.069.005	6.856.369
Otros activos no financieros, no corrientes	(12)	190.186	111.712
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(10)	196.836.140	183.854.533
Cuentas por cobrar, no corrientes	(11)	79.109	102.574
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	1.470.976	588.347
Propiedades, planta y equipos, neto	(16 (a))	52.310.167	27.347.046
Propiedades de inversión	(16 (d))	-	3.795.370
Activos por impuestos diferidos	(18 (b))	2.314.648	2.150.580
Activos por derecho de uso, no corriente	(29)	1.493.120	2.678.652
Total activo no corriente		<u>261.763.351</u>	<u>227.485.183</u>
Total Activos		<u>489.930.837</u>	<u>503.950.344</u>

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(21(b))	44.958.233	109.344.820
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(22)	68.037.508	82.474.658
Otras provisiones a corto plazo	(28)	1.294.224	1.256.318
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(23)	4.737.915	6.346.882
Otros pasivos no financieros, corrientes	(24)	304.294	948.481
Pasivos por arrendamiento, corriente	(29)	1.477.065	2.580.704
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		120.809.239	202.951.863
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		120.809.239	202.951.863
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(21(b))	124.405.640	80.947.648
Otras provisiones, no corrientes	(28)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(18(b))	-	-
Cuentas por pagar, no corrientes	(26)	1.490.794	829.923
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(23)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(27)	541.974	535.336
Pasivos por arrendamiento, no corriente	(29)	69.524	121.272
Total pasivo no corriente		126.507.932	82.434.179
Total pasivos		247.317.171	285.386.042
PATRIMONIO			
Fondo social		202.057.652	191.082.199
Otras reservas		38.433.181	16.506.650
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		2.122.833	10.975.453
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		242.613.666	218.564.302
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		242.613.666	218.564.302
Total Pasivos y Patrimonio		489.930.837	503.950.344

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero de 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

	Notas	Acumulado	
		01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos por intereses y reajustes	(33)	14.471.309	14.943.312
Ingresos de actividades ordinarias	(34)	9.644.400	10.344.610
Otros ingresos	(35)	5.953.448	5.457.370
Gastos por intereses y reajustes	(38)	(2.432.676)	(2.307.657)
Deterioro por riesgo de crédito	(30)	(2.585.813)	(2.660.907)
Materias primas y consumibles utilizados		(159.985)	(174.541)
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(8.838.338)	(8.197.530)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(16-17-29)	(2.446.679)	(2.234.105)
Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	(31)	(4.845)	(27.524)
Otros gastos, por naturaleza	(37)	(12.271.878)	(11.768.994)
Otras ganancias (pérdida)	(40)	(35.113)	10.114
Ingresos financieros	(32)	681.417	37.986
Costos financieros		-	-
Resultados por unidades de reajuste	(39)	<u>(10.093)</u>	<u>30.170</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		<u>1.965.154</u>	<u>3.452.304</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(18 (c))	<u>157.679</u>	<u>161.833</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>2.122.833</u>	<u>3.614.137</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>2.122.833</u>	<u>3.614.137</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.122.833	3.614.137
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>2.122.833</u>	<u>3.614.137</u>

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

		Acumulado	
Estado del Resultado Integral	Notas	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Ganancia (pérdida)		2.122.833	3.614.137
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		21.497.248	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), actuariales por planes de beneficios definidos		(170.637)	(47.641)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		<u>21.362.611</u>	<u>(47.641)</u>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto	(8.5)	599.920	380.069
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		<u>599.920</u>	<u>380.069</u>
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		<u>21.926.531</u>	<u>380.069</u>
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del periodo		<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del periodo		<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuesto a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral		<u>21.926.531</u>	<u>332.428</u>
Resultado integral total		<u>24.049.364</u>	<u>3.946.565</u>
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		24.049.364	3.946.565
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		<u>24.049.364</u>	<u>3.946.565</u>

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación (1)	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (2)	Otras Reservas Varias (3)	Total otras Reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2022	191.082.199	14.704.979	1.713.326	88.345	16.506.650	10.975.453	218.564.302	-	218.564.302
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	191.082.199	14.704.979	1.713.326	88.345	16.506.650	10.975.453	218.564.302	-	218.564.302
Cambios en patrimonio									
Resultado integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	2.122.833	2.122.833	-	2.122.833
Otro resultado integral	-	21.497.248	599.920	(170.637)	21.926.531	-	21.926.531	-	21.926.531
Resultado integral	-	21.497.248	599.920	(170.637)	21.926.531	2.122.833	24.049.364	-	24.049.364
Incremento (disminución) del fondo social	10.975.453	-	-	-	-	(10.975.453)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	10.975.453	21.497.248	599.920	(170.637)	21.926.531	(8.852.620)	24.049.364	-	24.049.364
Saldo Final del período Actual 31.03.2022	202.057.652	36.202.227	2.313.246	(82.292)	38.433.181	2.122.833	242.613.666	-	242.613.666

(1) Ver detalle en nota 16 e).

(2) Ver detalle en nota 8.5.

(3) Corresponde a bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral, registrado en otras reservas varias por instrucción de la CMF por M\$(131.970). Adicionalmente, incluye M\$49.678 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

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

(1) Ver detalle en nota 8.5.

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

	Nota	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(42 a)	23.274.088	13.473.087
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		256.904	90.977
Otros cobros por actividades de operación	(42 b)	665.268.623	800.391.190
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(13.487.014)	(19.776.810)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.515.902)	(7.954.980)
Otros pagos por actividades de operación	(42 c)	(695.848.236)	(747.942.336)
Intereses pagados		(2.936.599)	(1.331.977)
Intereses recibidos		681.417	37.986
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(42 d)	287.968	(52.641)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(32.018.751)	36.934.496
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(88.433)	(27.411)
Compras de activos intangibles		(498.255)	(810.503)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(586.688)	(837.914)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

	Nota	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		56.025.543	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		1.656.107	238.128
Total importes procedentes de préstamos		<u>57.681.650</u>	<u>238.128</u>
Pagos de préstamos		(77.176.643)	(15.191.630)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(1.224.761)	(875.292)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		<u>(20.719.754)</u>	<u>(15.828.794)</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio			
		<u>(53.325.193)</u>	<u>20.267.788</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		(53.325.193)	20.267.788
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del Período	(5)	<u>152.355.754</u>	<u>157.732.071</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período	(5)	<u><u>99.030.561</u></u>	<u><u>177.999.859</u></u>

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Entidad que Reporta

a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo

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

Uno de los elementos importantes del Gobierno Corporativo de Los Héroes CCAF, 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 CCAF de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por directores de Los Héroes CCAF y por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su reconocida capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan a la gestión integral de Los Héroes CCAF. Los siguientes son los comités de directores que han sesionado en el ejercicio de los estados financieros:

Comité de auditoría

Su función principal es velar por el fiel cumplimiento de las normas impartidas por la alta Administración y los organismos reguladores, de forma tal de propender a un ambiente de control interno confiable y efectivo en la organización. Vela que los estados financieros de la institución presenten en forma correcta y razonable, la situación financiera y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad y las impartidas por los entes reguladores.

Comité de riesgo

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

Comité de personas y gobierno corporativo

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

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

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 CCAF. Le corresponde generar una visión única respecto al plan estratégico de largo plazo de Los Héroes CCAF, con el plan de contribución social, de negocios y de imagen corporativa. En esta instancia se revisan periódicamente los resultados comerciales, de contribución social, de competencia, calidad de servicio, de personas, de comunicaciones corporativas, de proveedores, entidades relacionadas y asuntos públicos.

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias)

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 consolidó sus estados financieros con: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes, Los Héroes SpA, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A e Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias) (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Período contable

Los estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021, Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios, Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios y Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado).

b) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados intermedios de Los Héroes CCAF y Entidades Relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) lo cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Comisión en su Oficio Ordinario N°3246 de fecha 1 de febrero de 2011.

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

	Deterioro de la Cartera de Crédito	
	31.03.2022	
	M\$	
Bajo normas impartidas por la SUSESO/CMF	16.181.615	Ver Nota N°6.3 c)
Bajo IFRS	<u>15.157.762</u>	
Mayor (menor) provisión entre ambos métodos	<u>1.023.853</u>	

De lo anterior se concluye que Los Héroes CCAF tiene una mayor provisión de M\$1.023.853 respecto a la provisión obtenida bajo la normativa IFRS 9.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 24 de mayo de 2022.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

c) Bases de consolidación

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados intermedios de Los Héroes CCAF y subsidiarias incluyen activos, pasivos, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los estados financieros de las entidades consolidadas cubren los períodos terminados en estas mismas fechas y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Bases de consolidación general (continuación)

De acuerdo con IFRS 10, Los Héroes CCAF posee el control sobre sus subsidiarias, por lo tanto, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los estados financieros se presentan consolidados con:

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

d) Método de conversión

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

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

	31.03.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidad de Fomento	31.727,74	30.991,74
Dólares estadounidenses (USD)	<u>787,98</u>	<u>844,69</u>

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

e) Moneda funcional

Los estados financieros consolidados son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de Los Héroes CCAF.

f) Inventarios

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos

g.1) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipos, excluidas las sucursales y centros recreacionales, se encuentran valorizados al costo menos depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde. Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos se determinan comparando los precios de las ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipos y se reconoce neta en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

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

Los Héroes CCAF utiliza el modelo de revaluación para la valorización de los edificios corporativos, sucursales propias y centros recreacionales. Las revaluaciones son efectuadas periódicamente por profesionales independientes y se realizan entre 3 y 5 años. No obstante, cuando el valor razonable del activo revaluado difiere significativamente de su importe en libros, se pedirá una nueva revaluación.

g.2) Costos posteriores

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.3) Depreciación de propiedades planta y equipos

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

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

Activos	Años
Edificios:	
Casa Matriz y Sucursales	45
Centros Recreacionales	38
Instalaciones	42
Equipos tecnológicos y máquinas	6
Vehículos	<u>7</u>

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

g.4) Arrendamientos

Los Héroes CCAF evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. Los Héroes CCAF reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos 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 a la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.5) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión principalmente comprenden edificios que se mantienen para la obtención de rentabilidad a través de rentas a largo plazo y no son ocupados por Los Héroes CCAF.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente al valor razonable, con cambios en resultados, lo cual representa el valor en un mercado abierto determinado por tasadores externos.

Los inmuebles clasificados en este rubro son sometidos a pruebas de deterioro siempre y cuando exista evidencia que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros pueda no ser recuperable.

h) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Activos disponibles para la venta

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

j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

Las inversiones en asociadas sobre las que Los Héroes CCAF puede ejercer influencia significativa pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. En término general, la influencia significativa se presume generalmente en aquellos casos en los que la entidad posee una participación de entre un 20% y 50% de los derechos de voto, en caso contrario, si posee menos de un 20% se debe demostrar que existe influencia significativa.

Bajo el método de la participación las inversiones son registradas inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la entidad también reconoce la participación que le corresponde en tales resultados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

k) Activos intangibles

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

l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

m) Activos financieros y pasivos financieros

m.1) Activos financieros excepto derivados

m.1.1) Clasificación y presentación

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)

m.1.1) Clasificación y presentación (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado cuando éstos sean mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Las ganancias y pérdidas de activos mantenidos para negociar se reconocen en resultados y los intereses asociados se reconocen por separado en ingresos financieros

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si Los Héroes CCAF vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría a categoría de activos financieros disponibles para la venta.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)

m.1.2) Valorizaciones en momento de reconocimiento inicial y enajenación

Valorización inicial

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que Los Héroes CCAF se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados. La política contable utilizada para determinar el valor razonable se encuentra descrita con mayor detalle en Nota N°2 n.

Valorización posterior

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.2) Pasivos financieros excepto derivados

Los Héroes CCAF clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: a) a valor razonable con cambios en resultados, b) acreedores comerciales, c) préstamos y bonos que devengan intereses. La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el estado de resultados.

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

a) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

Los Héroes CCAF y subsidiarias no tienen pasivos bajo esta categoría.

b) Acreedores comerciales

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

c) Préstamos y Bonos que devengan intereses

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable

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

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

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

a) Cobertura del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable (continuación)

b) Coberturas de flujo de caja (continuación)

Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (Cross Currency swap), los importes reconocidos en Otras Reservas se reclasifican a resultados en “Costos Financieros” a medida que se devengan los intereses y “Resultados por unidad de reajuste” producto de la valorización de la deuda al tipo de cambio de cierre.

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

m.4) Deterioro de otros activos financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.5) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

n) Medición del valor razonable

La definición de valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). La definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad.

Al medir el valor razonable, la Administración utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo y otros elementos. En consecuencia, la intención de Los Héroes CCAF de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

La medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente:

- El activo o pasivo concreto objeto de la medición;
- Para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente;
- El mercado principal o más ventajoso en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y
- Las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Medición del valor razonable (continuación)

Una medición a valor razonable supone que un pasivo financiero o no financiero o un instrumento de patrimonio propio de Los Héroes CCAF (por ejemplo, participaciones en el patrimonio emitidas como contraprestación en una combinación de negocios) se transfiere a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de un pasivo o un instrumento de patrimonio propio de Los Héroes CCAF supone que:

- Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- Un instrumento de patrimonio propio de una entidad permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

La jerarquía del valor razonable clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Si el valor razonable utiliza algunos datos no observables, se clasifican en Nivel 2 mientras la cantidad de datos de entrada no observables no sean significativos. Las transferencias entre niveles de jerarquía se reconocen en la fecha del suceso o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

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

Corresponden a:

- i) Colocaciones de crédito social, Deudor Previsional y Mutuos Hipotecarios: Son activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, inicialmente se valorizan a valor razonable y posteriormente se registran bajo el método del costo amortizado a la tasa de interés efectiva.
- ii) Cuentas por Cobrar al Instituto de Previsión Social (IPS) por el servicio de atención y pago de beneficios de seguridad social, los que se facturan una vez prestado el servicio.
- iii) Cuentas por cobrar que se originan por el déficit de los fondos de cesantía, familiar y licencias médicas, saldo que se determina a fin de mes después del pago efectuado por esos conceptos a los afiliados y que es reintegrado por la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

Corresponden a: (continuación)

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

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

El tratamiento aplicado por Los Héroes CCAF para el deterioro de la cartera de crédito social y reconocimiento de los intereses por créditos morosos difiere de lo establecido por las IFRS. A continuación, detallamos la metodología utilizada:

a) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

b) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

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

o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

p) Beneficios a los empleados

i) Vacaciones del personal

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

ii) Indemnización por años de servicio

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

p) Beneficios a los empleados (continuación)

iii) Beneficios a corto plazo

Los Héroes CCAF contempla el pago de una bonificación anual para los colaboradores, 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.

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

Beneficios de corto plazo

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

q) Activos y pasivos contingentes

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Transacciones con partes relacionadas

Los Héroes CCAF y sus subsidiarias revelan en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 19) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 e informa separadamente las transacciones de la matriz, las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, las subsidiarias, las Filiales, las coligadas, los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

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

s.1) Ingresos por intereses y reajustes

- Ingresos por crédito social

Los ingresos por crédito social se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo en base a la tasa de interés efectiva.

- Comisión de prepago crédito social

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

s.2) Ingresos de actividades ordinarias

- Ingresos por Prestaciones complementarias

Corresponde a la remuneración cobrada a las empresas que están suscritas a convenios de prestaciones complementarias. Dicho ingreso se reconoce en el período durante el cual se recibe el aporte.

- Ingresos por pago de pensiones

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

- Ingresos por prestación de servicios

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

s.3) Otros ingresos

- Ingresos por fondos nacionales

Corresponde a la comisión por la administración de los fondos nacionales y se registra una vez prestado el servicio.

- Ingresos por Prestaciones adicionales

Corresponde a los ingresos generados en el régimen de prestaciones adicionales que Los Héroes CCAF desarrolla conforme a lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley N°18.833 y su reglamento. Los ingresos se registran en la medida que se presta el servicio.

- Aporte 1% pensionado

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

t) Clasificación corriente y no corriente

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

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de Los Héroes CCAF y sus subsidiarias mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

u) Información por segmentos

Un segmento de operación es un componente de una entidad:

- 1) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes de la entidad,
- 2) Cuyos resultados de operación son revisados en forma regular por el Directorio y la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación de rendimiento.
- 3) Sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Información por segmentos, continuación (continuación)

De acuerdo a lo anterior, Los Héroes CCAF determinó los siguientes segmentos operacionales:

- **Contribución social y otros**

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

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

- **Prestaciones sociales financieras**

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

v) Bases de medición

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable
- Las sucursales propias y los centros recreacionales que son valorizados al valor de mercado en base a tasaciones de profesionales independientes.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

w) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por las respectivas entidades para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los estados financieros. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- i) La determinación de la vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles, requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida que el momento y la naturaleza de los cambios tecnológicos son difíciles de prever.
- ii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central, se utiliza el costo amortizado a la tasa de interés efectiva, dicho valor no difiere de su valor razonable ya que son instrumentos de corto plazo.
- iii) Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en su mayoría se basan en la antigüedad de los saldos e indicadores de morosidad.
- iv) La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- v) La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros, la cual depende en última instancia de la capacidad de Los Héroes CCAF y sus subsidiarias para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por Los Héroes CCAF y sus subsidiarias, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

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

x) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados de Los Héroes CCAF se han emitidos nuevas normas, modificaciones e interpretaciones adoptadas para el período finalizado al 31 de marzo de 2022, dichas normas son:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

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

La aplicación de estas enmiendas e interpretaciones no han tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados de la Corporación, sin embargo, podría afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

(x) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente¹, que considera tres categorías de provisiones (estándar, complementaria y adicional) que se relacionan con los distintos tipos de riesgo de la cartera de crédito.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

El cálculo de la provisión estándar, mínimo exigido normativamente, considera los factores de provisión establecidos por el 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 y segmentos establecidos.

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

Los parámetros del modelo interno de Pérdida Esperada son:

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

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

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

²Circular 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 COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

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

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 COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Además, las políticas de crédito establecen requerimiento de garantías, por considerarse una segunda fuente de pago en caso de incumplimiento de las obligaciones. Las garantías que mantiene Los Héroes CCAF corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al 31 de marzo de 2022 se cuenta con un 100% de cobertura. Se cuenta también con políticas de cobranza y liquidación de estas garantías en el caso de incumplimiento del deudor.

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

El cuadro siguiente muestra la distribución por tipo de segmento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones mar-22	% Total Stock de Colocaciones dic-21
Pensionado	58,71%	58,36%
Trabajador	41,29%	41,64%
Total	100,0%	100,0%

En el cuadro precedente se aprecia que la composición por segmento al 31 de marzo de 2022 es de 41,29% para el Segmento Trabajador y 58,71% para el Segmento Pensionado, cifra superior al 58,36% registrado en diciembre de 2021, debido que el crecimiento de la cartera de crédito del Segmento Pensionados durante el primer trimestre de 2022 fue superior al incremento de la cartera de crédito del Segmento Trabajador.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la distribución de la cartera del Segmento Trabajador, en términos del sector económico en que se desempeña la Empresa Afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	mar-22	dic-21
Municipios	15%	15%
Gobierno Central	12%	13%
Educación	11%	11%
Servicios	9%	9%
Alimentación	8%	8%
Manufacturero	6%	6%
Forestal	5%	5%
Minería	5%	5%
Supermercados	5%	4%
Financiero	3%	3%
Otras Industrias	21%	21%
Total	100%	100%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ al 31 de marzo de 2022			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar	Provisión Complementaria	Total Provisión
	M\$	M\$	M\$
A	1.042.143	2.021.484	3.063.627
B	839.791	273.170	1.112.961
C	602.695	113.712	716.407
D	627.388	24.886	652.274
E	679.473	17.833	697.306
F	620.321	11.695	632.016
G	602.258	11.330	613.588
H	3.160.089	45.197	3.205.286
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	514.794	-	514.794
Total Crédito Social	8.688.952	2.519.307	11.208.259
Hipotecario	73.533	-	73.533
Más Salud	209.823	-	209.823
Sistémica	-	4.690.000	4.690.000
Total	8.972.308	7.209.307	16.181.615

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

El stock de provisiones total es M\$16.181.615, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social de Consumo por M\$11.208.259, de Crédito Social Hipotecario por M\$73.533, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$209.823 y M\$4.690.000 de Provisión Sistémica. Esta última se compone de M\$4.390.000 para el Segmento Trabajador, basada en que Los Héroes CCAF visualizó perspectivas macroeconómicas que podrían haber afectado sus resultados en la cartera de crédito social de consumo, generando impactos que no necesariamente serían recogidos por los modelos de provisiones en forma anticipada; y M\$300.000 para el Segmento Pensionado, basada en las perspectivas de mayor incumplimiento asociadas a los retiros de los fondos de pensiones, y al control de la prelación en el pago de las cuotas de créditos que están realizando las entidades pagadoras de pensión.

El índice de provisiones de la cartera de Crédito Social (cociente entre el stock de provisiones y el stock de colocaciones) es 3,63% al 31 de marzo de 2022, menor al 3,82% registrado en diciembre de 2021. La baja del índice de riesgo se debe principalmente a la gestión de riesgo crédito realizada desde el inicio de la contingencia sanitaria, en términos de otorgamiento de crédito social y estrategias de cobranza, que permitieron una mayor contención de fases morosas, junto con una mayor actividad económica producto de menores restricciones de movilidad que mantienen un plan de mayor apertura que ha generado una reactivación laboral, fortaleciendo el proceso de relocalización de afiliados que han encontrado un nuevo trabajo remunerado sujeto a descuento por planilla, logrando con esto disminuir la morosidad de la cartera respecto al año anterior. Por otra parte, este indicador también mejora por la mayor participación del Segmento Pensionados (de menor riesgo de crédito) sobre la cartera de colocaciones, y en menor medida, debido a la disminución de la cartera migrada desde Ex CCAF Gabriela Mistral, la cual posee un mayor índice de provisiones respecto a los créditos otorgados en el marco de la Política de Crédito de Los Héroes CCAF.

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, lo cual es deseable que sea superior al *duration* de la cartera. Para la cartera Los Héroes CCAF, la cobertura *Back Test* de provisiones es de 2,7 años, superior en un 80,9% al *duration* de esta cartera, esto se debe al menor castigo neto observado desde el segundo semestre de 2021 en adelante, producto de la gestión de riesgo crédito y cobranza antes señalada, y de la mayor liquidez en el mercado producto de los retiros de los fondos de pensiones. Por su parte, al aplicar la misma metodología al stock migrado de créditos de ex Gabriela Mistral CCAF, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al *duration* de dicha cartera.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo de mercado

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 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 y deuda en USD que proviene del financiamiento internacional.

Dada la naturaleza del negocio de las Cajas de Compensación y las políticas internas de Los Héroes CCAF, existen impedimentos y restricciones para exposiciones de otro tipo de riesgos, tales como inversiones en divisas, acciones y opciones.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Libro	Posición Monto (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Monto (M\$)	Límite Normativo		Exposición al		
				%	Base	31.03.2022 %	31.12.2021 %	
Libro de Negociación ⁵	-	-	597.150	5%	Margen Trimestral	Financiero Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁶	156.466.895	2.178.996	2.388.600	20%	Margen Trimestral	Financiero Promedio	18,24%	12,55%
Libro de Caja Largo Plazo ⁷	310.590.308	7.069.460	21.830.800	10%	Patrimonio		3,24%	3,17%

Al 31 de marzo de 2022, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de largo plazo y el Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. En particular, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 3,17% a un 3,24% (por debajo del límite normativo de 10%).

Por otro lado, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto plazo presenta un valor de 18,24% estando por debajo de su límite de 20% al 31 de marzo de 2022.

Trimestralmente y de acuerdo con lo instruido por SUSESO⁸, Los Héroes CCAF realiza test de estrés de riesgo de mercado exigidos en la normativa vigente, así como también test de estrés internos, en base a distintos escenarios adversos, considerando para ello cambios significativos en las variables como tasa de interés, reajustabilidad y tipo de cambio⁹.

Dentro de los escenarios analizados el último trimestre, el más adverso corresponde a la aplicación de un alza en las tasas de interés equivalente a la mayor variación mensual histórica registrada junto con un aumento de la morosidad. En este escenario, se incluye dentro de las variaciones observadas el alza de tasa de interés (TPM) realizada por el Banco Central en el mes de marzo de 2022, la que no implica mayores variaciones en los indicadores de exposición de caja de largo y corto plazo, dada la positiva posición de liquidez en la que se encuentra Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022.

⁵ Libro de Negociación corresponde al conjunto de instrumentos financieros comprados con el propósito de ser vendidos y obtener ganancias en el corto plazo.

⁶ 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.

⁷ 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.

⁸ Circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

⁹ Circular N°3.640 de 22 de diciembre 2022.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez

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

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

- **Riesgo de liquidez de financiamiento**

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

- **Riesgo de liquidez de mercado**

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

¹⁰Circular N°2.502 de SUSESO del 31 de diciembre de 2008 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para Ingresos

31.03.2022				
Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	66.076.066	66.076.066	66.076.066	66.076.066
Inversiones Financieras	34.626.500	34.626.500	34.626.500	34.626.500
Colocaciones de Crédito Social	23.037.810	35.375.149	71.389.221	147.559.411
Mutuos Hipotecarios No Endosables	1.820	5.460	10.920	21.840
Mutuos Hipotecarios Endosables	7.279	21.837	43.674	87.281
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	2.128.192	5.170.519	9.970.437	21.428.779
Ingresos por SIL	12.634.322	34.733.458	69.749.832	138.868.229
Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.563.782	4.626.594	9.220.816	18.409.259
Cotización Previsional	15.863	47.588	95.176	190.351
Deudores por venta de servicios a terceros	1.464.502	2.935.979	7.373.610	17.699.342
Deudores varios	3.175	6.350	15.874	38.097
Ingresos por Comisiones	3.434.361	6.848.373	15.964.176	37.976.316
Otros Ingresos	11.130	34.782	65.390	139.127
Total Ingresos	145.004.802	190.508.655	284.601.692	483.120.598

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para egresos

31.03.2022				
Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	3.665.531	3.665.531	4.497.022	24.637.110
Pasivos Financieros	-	10.103.091	14.006.593	27.708.729
Egresos por Prestaciones Adicionales	422.734	1.366.627	2.860.276	5.535.695
Egresos por Prestaciones Complementarias	1.862.441	5.022.133	9.771.165	21.086.400
Egresos por SIL	11.632.708	34.068.198	67.708.272	138.507.839
Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.533.293	4.504.252	8.972.630	18.370.957
Obligaciones con terceros	-	-	-	-
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	5.318.352	15.955.056	31.910.113	63.820.226
Otros Egresos	135	422	794	1.689
Total Egresos	24.435.194	74.685.310	139.726.865	299.668.645

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la exposición al riesgo de liquidez se encuentra dentro de los límites establecidos, según se indica en el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez				
Brechas de Liquidez	31.03.2022	31.12.2021	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(60%)	(52%)	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(63%)	(46%)	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(61%)	(27%)	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(76%)	(27%)	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(96%)	(52%)	100%	Fondo Social

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

d) Inversiones financieras: riesgo de contraparte

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

e) Solvencia: requerimientos de capital

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

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

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

En este contexto, al 31 de marzo de 2022, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo	: M\$394.380.300
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: M\$63.100.848
Fondo Social Los Héroes CCAF	: M\$201.801.080

La relación Fondo Social / APRC al 31 de marzo de 2022 de Los Héroes CCAF es 51,17% que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

f) Riesgo operacional

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

f) Riesgo operacional (continuación)

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

- > Gestión de Riesgo Operacional sobre Procesos y proyectos relevantes.
- > Gestión del Riesgo Operacional basado en tres líneas de defensa
- > Gestión de la Continuidad del Negocio.
- > Gestión de la Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
- > Control de Servicios Externalizados.
- > Monitoreo sobre potenciales Riesgos con Impacto sobre la Reputación.
- > 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/as un servicio de calidad, resguardando la mantención del fondo social para la entrega de mayores y mejores beneficios, y de esta forma, cumplir con los requerimientos que establece la SUSESO.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

f) Riesgo operacional (continuación)

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

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

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

En cuanto a la cultura Corporativa de riesgo, Los Héroes CCAF realiza de forma periódica actividades formativas para sus colaboradores/as y ejecutivos, mediante el desarrollo de charlas, capacitaciones y cursos, los cuales tienen por objeto mantener la incorporación cultural de la gestión de riesgos en organización.

g) Riesgo estratégico

Es el riesgo asociado a la capacidad de Los Héroes CCAF de cumplir sus objetivos, los cuales 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, además de otros riesgos intrínsecos a la toma de decisiones de negocio.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

h) Potencial impacto de los riesgos en la reputación

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

En Los Héroes CCAF la gestión de impactos de los riesgos sobre la reputación es responsabilidad directa de la Gerencia de Personas y Comunicaciones, apoyada en la base metodológica de gestión de riesgo y el monitoreo de la Gerencia de Riesgo Operacional. En esa línea, se vela por la actualización periódica de la Política de Gestión de Riesgos con Impacto sobre la Reputación, así como el monitoreo continuo de un set de Indicadores enfocados al seguimiento de grupos de interés de Los Héroes CCAF, los cuales son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Caja (a)	46.252.386	50.801.744
Bancos (b)	17.173.591	31.135.885
Depósitos a plazo (c)	1.000.927	400.112
Pactos de retroventa (d)	34.603.657	70.018.013
Total	<u>99.030.561</u>	<u>152.355.754</u>

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo

El detalle de las inversiones adquiridas en depósitos a plazo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente

31.03.2022

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31-03-2022 M\$
22-03-2022	97.004.000-5	Banco Chile	DAP	Pesos	600.000	0,45%	05-04-2022	600.000	810	600.810
29-03-2022	97.004.000-5	Banco Chile	DAP	Pesos	400.000	0,44%	12-04-2022	400.000	117	400.117
Total					1.000.000			1.000.000	927	1.000.927

31.12.2021

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31-12-2021 M\$
28-12-2021	97.004.000-5	Banco Chile	DAP	Pesos	400.000	0,28%	04-01-2022	400.000	112	400.112
Total					400.000			400.000	112	400.112

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

(d) Pactos de retroventa

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

31.03.2022

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31-03-2022 M\$
30-03-2022	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	6,60%	01-04-2022	5.000.000	917	5.000.917
30-03-2022	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	6,60%	04-04-2022	5.000.000	917	5.000.917
30-03-2022	96.489.000-5	I.M Trust S.A.	Pacto	Pesos	4.500.000	6,84%	04-04-2022	4.500.000	855	4.500.855
31-03-2022	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	3.000.000	6,48%	05-04-2022	3.000.000	-	3.000.000
31-03-2022	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	2.000.000	6,48%	06-04-2022	2.000.000	-	2.000.000
31-03-2022	96.489.000-5	I.M Trust S.A.	Pacto	Pesos	6.000.000	6,72%	04-04-2022	6.000.000	-	6.000.000
31-03-2022	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	8.000.000	6,60%	01-04-2022	8.000.000	-	8.000.000
25-03-2022	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.100.000	5,28%	25-04-2022	1.100.000	968	1.100.968
Total					34.600.000			34.600.000	3.657	34.603.657

31.12.2021

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31-12-2021 M\$
27-12-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	10.000.000	3,72%	03-01-2022	10.000.000	4.133	10.004.133
27-12-2021	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	8.000.000	3,72%	03-01-2022	8.000.000	3.306	8.003.306
28-12-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	15.000.000	3,72%	04-01-2022	15.000.000	4.650	15.004.650
29-12-2021	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	3,72%	05-01-2022	5.000.000	1.033	5.001.033
29-12-2021	96.489.000-5	I.M Trust S.A.	Pacto	Pesos	8.000.000	3,84%	04-01-2022	8.000.000	1.707	8.001.707
30-12-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	3,84%	07-01-2022	5.000.000	533	5.000.533
30-12-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	3,72%	07-01-2022	5.000.000	517	5.000.517
30-12-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	3,72%	06-01-2022	2.000.000	207	2.000.207
30-12-2021	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	10.000.000	3,60%	03-01-2022	10.000.000	1000	10.001.000
30-12-2021	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.000.000	3,60%	04-01-2022	1.000.000	100	1.000.100
23-12-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	1.000.000	3,72%	25-01-2022	1.000.000	827	1.000.827
Total					70.000.000			70.000.000	18.013	70.018.013

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)

La composición de la cartera de crédito es la siguiente:

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Provisiones Incobrables	Valor Neto	Valor Bruto	Provisiones Incobrables	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (*) (6.1)	96.021.636	(7.201.259)	88.820.377	96.064.675	(7.225.982)	88.838.693
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto)	96.021.636	(7.201.259)	88.820.377	96.064.675	(7.225.982)	88.838.693
Deudor previsional (**) (6.2)	16.048.382	(6.070.993)	9.977.389	16.620.018	(6.396.143)	10.223.875
Total Deudor Previsional, (neto)	16.048.382	(6.070.993)	9.977.389	16.620.018	(6.396.143)	10.223.875
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto) ((6.1+6.2))	112.070.018	(13.272.252)	98.797.766	112.684.693	(13.622.125)	99.062.568

(*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales vigentes por un monto ascendente a M\$503.548 (M\$446.493 al 31 de diciembre de 2021) (Ver porción de largo plazo en Nota N°10). El efecto en resultados al 31 de marzo de 2022 es M\$231.513. (M\$843.491 al 31 de diciembre de 2021).

(**) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales con mora más de 60 días por un monto ascendente a M\$43.946 (M\$44.724 al 31 de diciembre de 2021).

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)

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

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Provisiones Incobrables	Valor Neto	Valor Bruto	Provisiones Incobrables	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Crédito social (6.1.1)	94.454.962	(7.157.384)	87.297.578	94.458.246	(7.174.823)	87.283.423
Mutuos hipotecarios no endosables (6.1.1)	18.466	(64)	18.402	14.981	(30)	14.951
Mutuos hipotecarios endosables (6.1.2)	1.458.494	(43.811)	1.414.683	1.491.864	(51.129)	1.440.735
Documentos (cuentas por cobrar) (6.1.2)	89.714	-	89.714	99.584	-	99.584
Total colocaciones de crédito social corriente, (neto)	96.021.636	(7.201.259)	88.820.377	96.064.675	(7.225.982)	88.838.693

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

31 de marzo de 2022

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1) (2)	42.775.570	(6.602.589)	36.172.981
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	16.561	(62)	16.499
Subtotal	42.792.131	(6.602.651)	36.189.480

Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	51.679.392	(554.795)	51.124.597
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.905	(2)	1.903
Sub-Total	51.681.297	(554.797)	51.126.500
Total	94.473.428	(7.157.448)	87.315.980

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$503.548. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

(2) Incluye provisión sistémica por M\$4.390.000 asignada en el segmento trabajador y M\$300.000 asignada a segmento pensionado, producto de la crisis social y efecto de pandemia. (ver nota N°4 a)

31 de diciembre de 2021

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1) (2)	43.297.687	(6.619.321)	36.678.366
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.143	(28)	13.115
Subtotal	43.310.830	(6.619.349)	36.691.481

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

31 de diciembre de 2021 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	51.160.559	(555.502)	50.605.057
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.838	(2)	1.836
Sub-Total	51.162.397	(555.504)	50.606.893
Total	94.473.227	(7.174.853)	87.298.374

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$446.493. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

(2) Incluye provisión sistémica por M\$4.390.000 asignada en el segmento trabajador y M\$300.000 asignada a segmento pensionado, producto de la crisis social y efecto de pandemia. (ver nota N°4 a)

6.1.2) Activos por mutuos hipotecarios endosables (neto)

a) Mutuos hipotecarios endosables

31.03.2022

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces		
	Trabajador	Pensionado	
N° de mutuos	85	6	-
Monto (1) M\$	1.398.893	59.601	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(31.193)	(12.618)	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.367.700	46.983	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

a) Mutuos hipotecarios endosables (continuación)

31.12.2021

Concepto	Fines del Mutuo		Total	
	Bienes Raíces			Refinanciamiento
	Trabajador	Pensionado		
N° de mutuos	90	6	- 96	
Monto (1) M\$	1.431.666	60.198	- 1.491.864	
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(38.713)	(12.416)	- (51.129)	
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.392.953	47.782	- 1.440.735	

b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.202

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables	Saldo
	Trabajador	Pensionado		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	66.640	10.205	-	76.845
Seguros de desgravamen	5.268	755	-	6.023
Seguros de incendio y sismo	2.613	293	-	2.906
Seguros de cesantía	3.940	-	-	3.940
Total	78.461	11.253	-	89.714

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2021

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables	Saldo
	Trabajador	Pensionado		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	75.650	9.793	-	85.443
Seguros de desgravamen	5.845	709	-	6.554
Seguros de incendio y sismo	2.852	276	-	3.128
Seguros de cesantía	4.459	-	-	4.459
Total	88.806	10.778	-	99.584

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

31.03.2022

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

31.12.2021

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

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

6.2) Deudores previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

31.03.2022

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	14.504.995	(5.543.739)	8.961.256
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	161.181	(28.684)	132.497
Sub-Total (1)	14.666.176	(5.572.423)	9.093.753

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

31.12.2021 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	1.382.206	(498.570)	883.636
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.382.206	(498.570)	883.636
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	16.048.382	(6.070.993)	9.977.389

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$43.946.

31.12.2021

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	14.879.537	(5.835.890)	9.043.647
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	271.223	(35.325)	235.898
Sub-Total (1)	15.150.760	(5.871.215)	9.279.545
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	1.469.258	(524.928)	944.330
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.469.258	(524.928)	944.330
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	16.620.018	(6.396.143)	10.223.875

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$44.724.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

6.3) Información adicional de la cartera de crédito

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

AI 31.03.2022	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	261.873	4.350	1.656	1.136
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	272.364.045	6.293.310	2.528.314	1.455.867
Nº de clientes cartera repactada	12.868	1.133	667	491
Cartera repactada bruta en miles de pesos	13.824.502	1.530.092	973.354	684.425
Total cartera bruta en miles de pesos	286.188.547	7.823.402	3.501.668	2.140.292
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(8.977.934)	(1.089.498)	(688.212)	(539.451)
Total cartera neta en miles de pesos	277.210.613	6.733.904	2.813.456	1.600.841
	Entre 91 y 120	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	981	787	654	616
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.317.217	1.098.592	845.234	808.394
Nº de clientes cartera repactada	472	367	318	312
Cartera repactada bruta en miles de pesos	629.192	447.968	450.709	346.491
Total cartera bruta en miles de pesos	1.946.409	1.546.560	1.295.943	1.154.885
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(645.023)	(587.729)	(559.511)	(579.180)
Total cartera neta en miles de pesos	1.301.386	958.831	736.432	575.705
	Entre 211 y 250	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	554	2.071	274.678	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	723.712	2.892.382	290.327.067	
Nº de clientes cartera repactada	221	872	17.721	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	325.341	1.230.266	20.442.340	
Total cartera bruta en miles de pesos	1.049.053	4.122.648	310.769.407	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(532.692)	(1.982.385)	(16.181.615)	
Total cartera neta en miles de pesos	516.361	2.140.263	294.587.792 (*)	

(*) Al 31 de marzo de 2022 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$98.294.218 y en el activo no corriente por M\$196.293.574. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

Al 31.12.2021	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	261.231	4.073	1.800	1.194
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	257.064.165	6.031.806	2.511.530	1.788.319
Nº de clientes cartera repactada	14.174	1.290	691	475
Cartera repactada bruta en miles de pesos	16.045.912	1.848.270	895.476	674.776
Total cartera bruta en miles de pesos	273.110.077	7.880.076	3.407.006	2.463.095
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(8.752.908)	(1.110.320)	(671.516)	(605.416)
Total cartera neta en miles de pesos	264.357.169	6.769.756	2.735.490	1.857.679
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	935	787	670	657
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.099.177	1.038.957	813.473	808.709
Nº de clientes cartera repactada	452	325	282	276
Cartera repactada bruta en miles de pesos	588.554	461.336	422.505	395.137
Total cartera bruta en miles de pesos	1.687.731	1.500.293	1.235.978	1.203.846
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(566.582)	(569.560)	(529.755)	(612.293)
Total cartera neta en miles de pesos	1.121.149	930.733	706.223	591.553
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	563	2.417	274.327	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	668.784	3.440.606	275.265.526	
Nº de clientes cartera repactada	283	950	19.198	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	369.779	1.337.948	23.039.693	
Total cartera bruta en miles de pesos	1.038.563	4.778.554	298.305.219	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(534.454)	(2.356.653)	(16.309.457)	
Total cartera neta en miles de pesos	504.109	2.421.901	281.995.762 (*)	

(*) Al 31 de diciembre de 2021 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$98.571.351 y en el activo no corriente por M\$183.424.411. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

b) Cartera en cobranza judicial

Al 31.03.2022	Documentos por Cobrar Protestados Cartera de crédito	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera de crédito
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	900	18.238
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	573.859	52.892.803
Al 31.12.2021	Documentos por Cobrar Protestados Cartera de crédito	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera de crédito
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	907	17.844
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	576.284	51.884.692

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito

El efecto en resultados de las provisiones por incobrabilidad de crédito, generado en los períodos es el siguiente:

31.03.2022

	Total M\$
Saldo de provisiones al 01.01.2022	16.309.457
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(2.713.655)
Constitución de provisiones (2)	2.585.813
Saldo de provisión al 31.03.2022 (3)	<u>16.181.615</u>

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a marzo de 2022 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto corresponde al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del período 2022.
- (3) Provisión compuesta por M\$13.272.252 clasificada en corriente y M\$2.909.363 clasificada como no corriente (Ver Nota N°6 y N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 31 de marzo de 2022 ascendió a M\$2.585.813.

31.12.2021

**Total
M\$**

Saldo de provisiones al 01.01.2021	20.047.029
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(12.387.156)
Constitución de provisiones (2)	<u>8.649.584</u>
Saldo de provisión al 31.12.2021 (3)	<u>16.309.457</u>

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a diciembre de 2021 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto corresponde al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del ejercicio 2021.
- (3) Provisión compuesta por M\$13.622.125 clasificada en corriente y M\$2.687.332 clasificada como no corriente (Ver Nota N°6 y N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 31 de diciembre de 2021 ascendió a M\$8.649.584.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

31.03.2022

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	7.929.069	2.229.429	4.390.000	14.548.498
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	31.193	-	-	-	31.193
Mtuos hipotecarios no endosables	29.707	-	-	-	29.707
Sub-Total	60.900	7.929.069	2.229.429	4.390.000	14.609.398
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	969.706	289.878	300.000	1.559.584
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	12.618	-	-	-	12.618
Mtuos hipotecarios no endosables	15	-	-	-	15
Sub-Total	12.633	969.706	289.878	300.000	1.572.217
Total stock de provisiones	73.533	8.898.775	2.519.307	4.690.000	16.181.615

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

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

31.12.2021

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	8.115.042	2.142.923	4.390.000	14.647.965
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	38.713	-	-	-	38.713
Mutuos hipotecarios no endosables	35.734	-	-	-	35.734
Sub-Total	74.447	8.115.042	2.142.923	4.390.000	14.722.412
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	1.007.725	266.888	300.000	1.574.613
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	12.416	-	-	-	12.416
Mutuos hipotecarios no endosables	16	-	-	-	16
Sub-Total	12.432	1.007.725	266.888	300.000	1.587.045
TOTAL	86.879	9.122.767	2.409.811	4.690.000	16.309.457

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

La composición de los deudores corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	12.183.997	(565.899)	11.618.098	8.438.413	(568.206)	7.870.207
Deudores por venta de servicios a terceros (2)	968.279	(25.158)	944.121	1.025.918	(25.441)	1.000.477
Deudores por venta de propiedades	102.200	-	102.200	98.915	-	98.915
Deudores por eventos turísticos, hotelería y arriendo de cabañas (3)	310.340	(1.300)	309.040	760.069	-	760.069
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	255.108	(246)	254.862	357.028	(57)	356.971
Deudores varios (4)	3.580.361	(924.193)	2.656.168	3.564.869	(942.153)	2.622.716
Cheques protestados (5)	147.079	(138.760)	8.319	147.058	(138.760)	8.298
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)	4.648.618	-	4.648.618	2.464.132	-	2.464.132
Total	22.195.982	(1.654.556)	20.541.426	16.856.402	(1.674.617)	15.181.785

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tramos de morosidad es la siguiente:

31.03.2022

Cartera al día	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Total Corrientes	Total No Corrientes
	Entre 1-30 M\$	Entre 31-60 M\$	Entre 61-90 M\$	Entre 91-120 M\$	Entre 121-150 M\$	Entre 151-180 M\$	Entre 181-210 M\$	Entre 211-250 M\$	Más de 250 M\$	M\$	M\$	
N° Operaciones	9	127	3	18	26	70	26	41	110	2.995		-
Cuenta por cobrar fondos nacionales	433.109	4.605.726	5.267.255	3.407	-	17.213	7.413	26.222	126.152	1.697.500	12.183.997	-
N° Operaciones	100	14	16	3	6	4	3	11	23	52		-
Deudores por venta de servicios a terceros	903.209	23.380	22.246	716	1.888	208	162	1.029	859	14.582	968.279	-
N° Operaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1
Deudores por venta de propiedades	102.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.200	79.109
N° Operaciones	22	12	6	8	2	1	1	3	2	6		-
Hotelería y arriendo de cabañas	181.330	79.683	28.176	8.845	2.593	1.293	1.276	2.697	2.508	1.939	310.340	-
N° Operaciones	32	13	35	17	1	17	17	16	32	18		-
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	71.612	77.633	28.566	13.017	94	10.962	9.637	9.010	15.434	19.143	255.108	-
N° Operaciones	961	2.448	1.162	444	156	205	183	105	175	31.248		-
Deudores varios	1.038.552	887.568	329.861	5.524	8.159	25.428	2.759	2.235	43.209	1.237.066	3.580.361	-
N° Operaciones	1	3	-	-	-	-	1	-	-	613		-
Cheques protestados	35	4.842	-	-	-	-	1.993	-	-	140.209	147.079	-
N° Operaciones	3	-	-	-	-	-	-	-	-	1		-
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social	4.640.929	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	4.648.618	-
Saldo bruto al 31.03.2022	7.370.976	5.678.832	5.676.104	31.509	12.734	55.104	23.240	41.193	188.162	3.118.128	22.195.982	79.109
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9.405)	(16.144)	(32.021)	(1.694)	(479)	(1.459)	(753)	(2.627)	(2.269)	(1.587.705)	(1.654.556)	-
Saldo neto al 31.03.2022	7.361.571	5.662.688	5.644.083	29.815	12.255	53.645	22.487	38.566	185.893	1.530.423	20.541.426	79.109

31.12.2021

Cartera al día	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Total Corrientes	Total No Corrientes
	Entre 1-30 M\$	Entre 31-60 M\$	Entre 61-90 M\$	Entre 91-120 M\$	Entre 121-150 M\$	Entre 151-180 M\$	Entre 181-210 M\$	Entre 211-250 M\$	Más de 250 M\$	M\$	M\$	
N° Operaciones	14	4	53	40	181	57	342	172	401	3.145		-
Cuenta por cobrar fondos nacionales	6.675.311	\$21.638	\$5.083	\$615	\$2.113	\$23.662	\$93.666	\$188.425	\$50.896	\$1.377.004	8.438.413	-
N° Operaciones	100	12	16	7	15	5	20	4	4	47		-
Deudores por venta de servicios a terceros	830.056	24.888	38.592	41.533	39.222	33.125	750	3.158	211	14.383	1.025.918	-
N° Operaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1
Deudores por venta de propiedades	98.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.915	102.574
N° Operaciones	72	10	6	5	2	2	1	1	1	1		-
Hotelería y arriendo de cabañas	732.712	2.919	9.051	6.591	1.397	2.418	1.250	1.248	1.244	1.239	760.069	-
N° Operaciones	30	10	35	19	24	18	17	17	4	-		-
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	70.480	66.706	11.098	164.689	9.318	8.495	7.054	5.296	13.892	-	357.028	-
N° Operaciones	909	1.131	1.039	263	78	210	109	113	134	30.893		-
Deudores varios	1.089.548	655.032	205.610	155.039	3.048	73.244	10.575	46.224	131.131	1.195.418	3.564.869	-
N° Operaciones	1	-	-	1	-	-	-	-	-	613		-
Cheques protestados	4.856	-	-	1.993	-	-	-	-	-	140.209	147.058	-
N° Operaciones	3	-	-	-	-	-	-	-	-	1		-
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social	2.456.443	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	2.464.132	-
Saldo bruto al 31.12.2021	11.958.321	771.183	269.434	370.460	55.098	140.944	113.295	244.351	197.374	2.735.942	16.856.402	102.574
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8.799)	(152.256)	(28.309)	(5.539)	(70)	(1.080)	(3.011)	(90.263)	(21.761)	(1.363.529)	(1.674.617)	-
Saldo neto al 31.12.2021	11.949.522	618.927	241.125	364.921	55.028	139.864	110.284	154.088	175.613	1.372.413	15.181.785	102.574

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

(1) Al 31 de marzo de 2022, M\$469.217 corresponden al déficit de los fondos por subsidios incapacidad laboral y maternal al mes de marzo de 2022 declarado a la SUSESO, los que son liquidados al mes siguiente (M\$6.667.341 al 31 de diciembre de 2021), M\$10.104.973 a operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, curativa y asignación familiar (M\$451.596 al 31 de diciembre de 2021) y M\$1.609.807 corresponden al seguro para el acompañamiento de los niños y niñas "Ley Sanna" (M\$1.319.476 al 31 de diciembre de 2021). Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros se ha estimado un deterioro de M\$565.899 (M\$568.206 al 31 de diciembre de 2021)

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

Entidad/persona	RUT	Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
AFP Capital	98.000.000-1	Convenio recaudación	24.258	23.655
AFP Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	62.174	39.842
AFP Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	40.264	186.774
Cía. Seguros Generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios recaudación primas de seguros	1.072	776
Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago	4.203	2.112
ITAU Chile Cía. de seguros de Vida	76.034.737-k	Servicios de recaudación primas de seguros	160.757	189.316
Mutuales de seguridad		Servicios Ley Sanna	23.059	17.358
Varios deudores		Prestaciones complementarias	11.997	15.544
Varias compañías de seguros		Servicio recaudación primas de seguros	103.012	31.556
BCI seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación de seguros	27.103	64.635
BCI Seguros de vida S.A.	96.573-600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	10.022	10.027
OHIO National Seguros de Vida S.A.	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	477.280	418.624
Varios deudores servicios a terceros		Otros servicios de ventas	23.078	25.699
Subtotales			968.279	1.025.918
Deterioro de deudores por ventas servicios a terceros (*)			(24.158)	(25.441)
Total			944.121	1.000.477

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

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

Movimientos	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	(25.441)	(28.771)
Constitución de provisión	(1.887)	(10.625)
Aplicación provisión	3.170	13.955
Subtotal movimientos,	1.283	3.330
Saldo final	(24.158)	(25.441)

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

Entidad	Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Parques	Hotelería y cabañas	87.633	52.127
Productora	Eventos	85.856	545.693
Minera Escondida	Convenio Gimnasios	136.851	162.249
Subtotales		310.340	760.069
Deterioro deudores		(1.300)	-
Total		309.040	760.069

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

Entidad/Persona	Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Personal Los Héroes	Anticipo de remuneraciones y otros	99.216	77.095
Varios deudores	Deudores anticipo SIL (a)	360.973	360.973
Cía. De Seguros	Seguro desgravamen por cobrar (b)	645.329	547.241
SUSESO	Cotizaciones por recuperar	245.000	245.000
Fondos por rendir	Fondos por rendir	2.021	2.315
Anticipo proveedor	Anticipo proveedor	42.310	174.269
Brink's y Prosegur	Fondo para pago de Pensiones IPS (c)	1.168.752	683.437
Otros deudores	Primas por cobrar clientes (d)	319.005	363.645
Varios deudores	Varios (e)	697.755	1.110.894
Subtotal		3.580.361	3.564.869
Deterioro de Deudores Varios		(924.193)	(942.153)
Total		2.656.168	2.622.716

(a) Corresponde a montos por cobrar a colaboradores de Los Héroes CCAF por concepto de anticipo de licencias médicas. El deterioro asociado a este concepto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$(360.973).

(b) Corresponde a los montos por cobrar a las compañías de seguros asociados a las pólizas de seguros de desgravamen de los créditos sociales. El deterioro asociado a este concepto al 31 de marzo de 2022 asciende a M\$(100.123) (M\$(94.892) al 31 de diciembre de 2021).

(c) Corresponde a fondos entregados para efectuar el pago de las pensiones en zonas rurales M\$1.168.752 (M\$683.437 al 31 de diciembre de 2021).

(d) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 31 de marzo de 2022 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$(130.203) (M\$(151.242) al 31 de diciembre de 2021).

(e) El deterioro asociado a Otros Deudores Varios al 31 de marzo de 2022 asciende a M\$(332.894) (M\$(335.046) al 31 de diciembre de 2021).

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

Movimientos	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	(942.153)	(1.066.938)
Constitución de provisión (*)	(173.057)	(857.584)
Aplicación provisión (**)	173.741	871.690
Otros (incrementos)/disminuciones (***)	17.276	110.679
Subtotal movimientos	17.960	124.785
Saldo final	(924.193)	(942.153)

(*) Entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2022 el cargo a resultados corresponde principalmente a deterioro de las cuentas por cobrar a compañías de seguros, cuotas primas y otras cuentas por cobrar M\$(173.057) (M\$(857.584) año 2021).

(**) Este monto corresponde principalmente a la recuperación de cuentas por cobrar a las compañías de seguros y cuotas primas M\$173.741 (M\$871.690 al 31 de diciembre de 2021).

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

El detalle de los montos por cobrar a las Compañías asociado a pólizas de seguro de desgravamen por tramos de morosidad es el siguiente:

31.03.2022	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	231	440	738	38
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	143.841	213.024	229.789	12.159
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	143.841	213.024	229.789	12.159
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(9.405)	(16.144)	(32.021)	(1.694)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	134.436	196.880	197.768	10.465

	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	22	8	2	12
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	2.091	1.697	1.236	1.544
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	2.091	1.697	1.236	1.544
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(479)	(1.459)	(753)	(201)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	1.612	238	483	1.343

	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total
Detalle de cartera fallecidos			
N° de clientes	8	71	1.570
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	1.875	38.073	645.329
N° de clientes cartera repactada	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	1.875	38.073	645.329
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(1.318)	(36.649)	(100.123)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	557	1.424	545.206

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

El detalle de los montos por cobrar a las Compañías asociado a pólizas de seguro de desgravamen por tramos de morosidad es el siguiente, continuación:

31.12.2021	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	238	216	549	60
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	148.646	132.697	179.271	25.874
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	148.646	132.697	179.271	25.874
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(8.799)	(9.903)	(28.309)	(5.539)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	139.847	122.794	150.962	20.335
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	6	6	6	18
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	359	8.147	7.091	11.793
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	359	8.147	7.091	11.793
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(70)	(1.080)	(3.011)	(5.839)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	289	7.067	4.080	5.954
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	2	66	1.167	
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	146	33.217	547.241	
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	146	33.217	547.241	
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(16)	(32.326)	(94.892)	
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	130	891	452.349	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

- (5) Al 31 de marzo de 2022, existen cheques protestados por M\$147.079 (M\$147.058 al 31 de diciembre de 2021). Se estimó un deterioro de M\$(138.760) al 2022 y 2021, porque la probabilidad de recuperación de los flujos futuros es baja.
- (6) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social por M\$4.648.618 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" del mes de febrero y marzo de 2022.

Nota 8 - Instrumentos Financieros

8.1) Instrumentos financieros por categoría

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en Nota 2 m.1.1) se detalla a continuación:

31.03.2022	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	63.425.977	-	-	-	35.604.584	99.030.561
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	1.461.403	1.045.710	2.507.113
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	284.654.349	-	-	-	284.654.349
Deudor previsional (*)	-	9.933.443	-	-	-	9.933.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	17.662.561	-	-	-	17.662.561
Otros activos financieros no corrientes	-	1.588	-	6.791.624	275.793	7.069.005
Total	63.425.977	312.251.941	-	8.253.027	36.926.087	420.857.032

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$1.046.114

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en Nota 2 m.1.1) se detalla a continuación: (continuación)

31.12.2021	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	81.937.629	-	-	-	70.418.125	152.355.754
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	1.802.392	1.046.065	2.848.457
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	271.816.611	-	-	-	271.816.611
Deudor previsional (*)	-	10.179.151	-	-	-	10.179.151
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	11.498.700	-	-	-	11.498.700
Otros activos financieros no corrientes	-	1.588	-	6.685.843	168.938	6.856.369
Total	81.937.629	293.496.050	-	8.488.235	71.633.128	455.555.042

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$921.339.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

31.03.2022	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados M\$	Derivados de Cobertura M\$	Otros Pasivos Financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	44.958.233	44.958.233
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	69.528.302	69.528.302
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	124.405.640	124.405.640
Total	-	-	238.892.175	238.892.175

31.12.2021	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados M\$	Derivados de Cobertura M\$	Otros Pasivos Financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	109.344.820	109.344.820
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	83.304.581	83.304.581
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	80.947.648	80.947.648
Total	-	-	273.597.049	273.597.049

El valor razonable de la porción corriente de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo para sus vencimientos.

Los instrumentos registrados en Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes, clasificados como Pasivos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados y derivados de coberturas se presentan a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera. En Nota 8.2 “Valorización de Instrumentos Derivados” se explica la metodología utilizada para el cálculo de sus valores razonables.

Los instrumentos financieros registrados en Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes, que corresponden a Préstamos que devengan interés se valorizan al costo amortizado a tasa efectiva.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados

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

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

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

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

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

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

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros

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

Nivel 1

Precio cotizado en un mercado activo y pasivos idénticos;

Nivel 2

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

Nivel 3

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

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

31.03.2022		Nivel 1	Nivel 2	Total
	Nota	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	8.253.027	-
Total Activos		-	8.253.027	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

(*) Estos instrumentos derivados están sujetos a acuerdos de compensación donde hay un derecho contractual de compensar los activos y pasivos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

31.12.2021	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días				
		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	8.488.235	-
Total Activos		-	8.488.235	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

(*) Estos instrumentos derivados están sujetos a acuerdos de compensación donde hay un derecho contractual de compensar los activos y pasivos.

Los Héroes CCAF ha desarrollado una metodología de valorización de los instrumentos derivados de conformidad a los requerimientos de la IFRS 13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de marzo de 2022 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$164.644 (M\$136.852 al 31 de diciembre de 2021).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.3) Calidad crediticia de activos financieros

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

Calidad crediticia de la contraparte

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

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

En cuanto al riesgo de crédito social, éste se detalla en Nota 4 “Administración del riesgo”.

8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura

El derivado financiero de Los Héroes CCAF corresponde fundamentalmente a una operación contratada con la intención de cubrir la volatilidad de la inflación. Los Héroes 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 COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, continuación

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.03.2022				31.12.2021				
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos		
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	517.079	-	-	-	-
Cross Currency Swaps (1)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	516.451	-	-	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	525.940	1.141.427	-	-	281.052	1.202.611	-	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	526.646	1.131.610	-	-	281.940	1.203.499	-	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	408.817	3.917.205	-	-	205.870	3.148.976	-	-	-
Cross Currency Swaps (4)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	601.382	-	-	-	1.130.757	-	-	-
Sub Total			1.461.403	6.791.624	-	-	1.802.392	6.685.843	-	-	-
Activos/Pasivos Totales			8.253.027		-		8.488.235		-		-
Total Neto (Activo-Pasivo)			8.253.027		-		8.488.235		-		-

- (1) El 16 de mayo de 2017, Los Héroes CCAF firmó dos contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie M), por un millón quinientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$39.907.875 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de julio del año 2019 y finalizando en enero del año 2022.
- (2) El 7 de noviembre de 2018, Los Héroes CCAF firmó contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono social corporativo en el mercado local (Serie Q), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$27.450.670 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2021 y finalizando en agosto del año 2024.
- (3) El 23 de enero de 2020, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con Banco de Chile para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie U), por un millón U.F, equivalente aproximadamente a M\$28.331.860 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de junio del año 2022 y finalizando en diciembre del año 2025.
- (4) El 1 de septiembre de 2021, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con Banco de Chile para red denominar la moneda de la deuda de dólares americanos a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por un pagaré con el Banco Interamericano de Desarrollo (IDB Invest), por diez millones de USD, equivalente aproximadamente a M\$7.690.000 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de agosto del año 2022 y finalizando en agosto del año 2027.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Saldos reconocidos en Otras Reservas	<u>(2.313.246)</u>	<u>(625.053)</u>
Movimiento		
Saldo al inicio	(1.713.326)	(244.984)
Aumento (disminución) otras reservas	<u>(599.920)</u>	<u>(380.069)</u>
Saldo al cierre	<u>(2.313.246)</u>	<u>(625.053)</u>
Efecto CCS		
	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(573.617)	(769.549)
Ingresos por interés devengados en UF y USD	<u>260.819</u>	<u>374.900</u>
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(312.798)</u>	<u>(394.649)</u>
Mark to Market (MtM) ajustado (2) (8.4)	8.253.027	4.354.516
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(8.565.825)	(4.749.165)
Reajuste acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q, U en UF y pagaré en USD (partida cubierta)	7.263.655	6.241.880
Liquidación Capital Cross Currency Swap (Utilidad)/Pérdida	<u>(1.011.076)</u>	<u>(2.117.768)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(2.313.246)</u>	<u>(625.053)</u>

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados (continuación)

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

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	2017 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	23-01-2020	20-12-2025	-	-	-	1.462.887	1.462.887	8.454.422	8.088.700	7.722.978	7.357.257	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación USD	01-09-2021	16-08-2027	-	-	-	-	-	1.150.120	1.805.624	1.720.681	1.635.504	1.547.859	1.462.329
1.331.663						2.663.326	10.824.261	18.272.627	24.153.170	24.378.331	17.417.452	16.589.380	8.992.761	1.547.859	1.462.329	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

a) Boletas y documentos en garantía

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF entregó boleta en garantía por M\$1.000.000 para garantizar el cumplimiento de obligaciones de pago de liquidación y compensación en ATM. Adicionalmente, se incluyen boletas por M\$45.710 (M\$98.240 al 31 de diciembre de 2021) para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Al 31 de diciembre de 2021 existe garantía de arriendo por M\$400.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cotización declarada y no pagada	43.424	-	43.424	40.034	-	40.034
Seguros	623.010	-	623.010	58.647	-	58.647
Gastos pagados por anticipado (1)	195.253	-	195.253	289.868	-	289.868
Póliza garantía contrato IPS	76.346	-	76.346	78.048	-	78.048
Bono termino negociación (2)	318.610	-	318.610	443.752	-	443.752
Total	1.256.643	-	1.256.643	910.349	-	910.349

(1) Corresponde principalmente a gastos pagados por anticipado relacionados a servicios de telecomunicaciones.

(2) Corresponde al bono de término de negociación entregado a los colaboradores asociados al sindicato de Los Héroes CCAF, producto de la negociación colectiva realizada en diciembre 2019 y cuyos acuerdos tendrán una vigencia de 3 años.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$
Crédito social (1)	199.501.110	(2.908.389)	196.592.721	186.355.637	(2.686.937)	183.668.700
Mutuos hipotecarios no endosables largo plazo (1)	244.393	(974)	243.419	186.228	(395)	185.833
Total	199.745.503	(2.909.363)	196.836.140	186.541.865	(2.687.332)	183.854.533

(*) Ver nota 6.3(c) referida a deterioro de la cartera de crédito.

(1) El detalle de la cartera de crédito social no corriente por tipo de crédito es la siguiente:

31.03.2022

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	71.006.110	(2.402.170)	68.603.940
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	231.000	(961)	230.039
Sub-Total	71.237.110	(2.403.131)	68.833.979
Pensionados			
	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	128.495.000	(506.219)	127.988.781
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	13.393	(13)	13.380
Sub-Total	128.508.393	(506.232)	128.002.161
Total	199.745.503	(2.909.363)	196.836.140

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$498.620. El efecto en resultados al 31 de marzo de 2021 ha sido M\$231.513.

31.12.2021

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	65.864.299	(2.192.754)	63.671.545
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	172.746	(381)	172.365
Sub-Total	66.037.045	(2.193.135)	63.843.910
Pensionados			
	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	120.491.338	(494.183)	119.997.155
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	13.482	(14)	13.468
Sub-Total	120.504.820	(494.197)	120.010.623
Total	186.541.865	(2.687.332)	183.854.533

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$430.122. El efecto en resultados al 31 de diciembre de 2021 ha sido M\$843.491.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	79.109	-	79.109	102.574	-	102.574
Total	79.109	-	79.109	102.574	-	102.574

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

Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322 - 18206	4.984	-	4.984	4.984	-	4.984
Saldo aporte declarado	94.802	-	94.802	88.163	-	88.163
Póliza garantía Contrato IPS	77.802	-	77.802	-	-	-
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	(125.466)	-	125.466	(125.466)	-
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	(968.716)	-	968.716	(968.716)	-
Otros deudores	359.416	(359.416)	-	359.416	(359.416)	-
Bono Terminio de Negociación (3)	12.598	-	12.598	18.565	-	18.565
Total	1.643.784	(1.453.598)	190.186	1.565.310	(1.453.598)	111.712

(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 CCAF, producto de la negociación colectiva realizada en diciembre 2019 y que se amortiza en un período de 3 años, plazo de duración del convenio colectivo acordado entre las partes.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han constituido nuevas provisiones por deterioro.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes

	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Derecho Cross Currency Swap (1)	6.791.624	6.685.843
Garantía a Mastercard para funcionamiento tarjeta prepago	275.793	168.938
Cheques y otros documentos en garantía	8.568	8.568
Deterioro (2)	(6.980)	(6.980)
Total	<u>7.069.005</u>	<u>6.856.369</u>

(1) Corresponde al valor razonable del Cross Currency Swap contratado por Los Héroes CCAF, con el objeto de cubrir la volatilidad de la inflación, ver detalle en nota 8.4 "Instrumentos derivados".

(2) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han constituido nuevas provisiones por deterioro.

Nota 14 - Inventarios

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

Conceptos	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Material corporativo	9.999	3.196
Tarjetas de prepago y coordenadas	167.132	158.011
Total	<u>177.131</u>	<u>161.207</u>

Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto

a) Composición

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	31.03.2022			31.12.2021		
	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE neto	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto
	M\$	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	33.888.356	-	33.888.356	12.514.169	-	12.514.169
Edificios e instalaciones fijas	19.471.209	(1.950.718)	17.520.491	19.329.322	(5.598.626)	13.730.696
Equipamiento de tecnología de la información	3.484.534	(3.065.844)	418.690	3.477.243	(2.947.796)	529.447
Vehículo de motor	147.808	(140.616)	7.192	147.808	(139.251)	8.557
Otras propiedades, planta y equipos	2.335.287	(1.859.849)	475.438	2.386.252	(1.822.075)	564.177
Otros activos fijos	892.313	(892.313)	-	890.568	(890.568)	-
Total	60.219.507	(7.909.340)	52.310.167	38.745.362	(11.398.316)	27.347.046

(1) Producto de la tasación de los edificios y terrenos registrada en el mes de marzo 2022, implicó que la depreciación acumulada de los edificios e instalaciones fijas a esa fecha por M\$4.010.974, fue eliminada contra el valor libro de los activos brutos, de manera que lo que se reexpresó fue el valor neto resultante, hasta alcanzar el valor reevaluado del activo.

PPE = Propiedades, planta y equipos.

b) Movimientos

Las partidas que integran el rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31.03.2022

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2022	12.514.169	13.730.696	529.447	8.557	564.177	-	27.347.046
Adiciones (1)	2.248.358	1.596.362	7.291	-	4.505	1.745	3.858.261
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(363.066)	(118.048)	(1.365)	(37.774)	(1.745)	(521.998)
Incremento (disminución) por revaluación (2)	19.125.829	2.556.499	-	-	(55.470)	-	21.626.858
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2021	33.888.356	17.520.491	418.690	7.192	475.438	-	52.310.167

(2) Las adiciones corresponden a traspaso del edificio de casa matriz desde Propiedades de Inversión por M\$3.795.370 e Instalaciones fijas, equipos computacionales y otros por M\$62.891.

(3) Corresponde a incremento por retasación de propiedades por M\$21.626.858.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

b) Movimientos (continuación)

31.12.2021

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	15.371.390	16.528.730	923.522	13.243	979.547	-	33.816.432
Adiciones	-	261.581	74.333	4.600	247.681	1.914	590.109
Retiros (1)	(2.857.221)	(2.527.965)	(343)	(12.681)	(32.582)	(308)	(5.431.100)
Trasposos	-	482.006	-	-	(482.006)	-	-
Depreciación	-	(1.436.163)	(468.065)	(9.286)	(177.578)	(1.914)	(2.093.006)
Incremento (disminución) por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (2)	-	422.507	-	12.681	29.115	308	464.611
Saldo al 31.12.2021	12.514.169	13.730.696	529.447	8.557	564.177	-	27.347.046

- (1) Los retiros corresponden principalmente a traspaso del edificio de casa matriz a Propiedades de Inversión por M\$4.080.403 y por traspaso otras propiedades a disponible para la venta por M\$1.144.674.
 (2) Corresponde a reversa de la depreciación acumulada por bienes dados de baja y venta de vehículo.

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

Categoría	Valorización al Costo al 31.03.2022	Valorización al Costo al 31.12.2021	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al 31.03.2022	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al 31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios e instalaciones fijas, neto	8.599.406	8.703.778	17.520.491	13.730.696
Terrenos	9.818.120	9.597.391	33.888.356	12.514.169
Saldos	18.417.526	18.301.159	51.408.847	26.244.865

c) Propiedades disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2021 se mantienen 9 propiedades que correspondían al activo fijo transferido a Los Héroes CCAF de la fusión con CCAF Gabriela Mistral cuyo valor libro es M\$4.272.964. Además, se incluyen; parque La Huayca, parque Juan López y sucursal San Bernardo cuyo valor libro es M\$603.089, M\$370.797 y M\$267.353, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2021 producto de tasación realizada por profesionales independientes se produjo un deterioro en el valor libro del Parque la Huayca de M\$(129.610) el cual fue clasificado como un decremento a la revaluación acumulada en patrimonio.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

d) Propiedades de inversión

Con fecha 25 de febrero de 2021, la Administración decidió traspasar desde propiedades, plantas y equipo a propiedades de inversión el edificio de casa matriz Holanda N°64. Dicha decisión fue revocada en sesión de directorio N°855, en donde la Administración de Los Heroes CCAF tomó la opción de volver a utilizar las instalaciones por los colaboradores para el desarrollo normal de sus operaciones, ya que las condiciones como país hacen poco probable concretar un arrendamiento. El traspaso se fundamenta dado que no se concretó el arrendamiento planificado por reglamento externo del edificio (limitaciones en las actividades a desarrollar).

1) Composición de las propiedades de inversión

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Propiedad	Uso	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Edificio Holanda N°64	Oficinas	-	3.795.370
Saldo		-	3.795.370

2) Movimientos de las propiedades de inversión

El movimiento de los activos clasificados en el rubro Propiedades de Inversión, se detallan a continuación:

31.03.2022

Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable	Terrenos y construcciones M\$	Edificios M\$	31.03.2022
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	2.248.357	1.547.013	3.795.370
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	-	-
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión	(2.248.357)	(1.547.013)	(3.795.370)
Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total	-	-	-
Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final	-	-	-

1) Los retiros están compuestos por el traspaso del edificio de casa matriz a propiedades, plantas y equipos por M\$3.795.370.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

d) Propiedades de inversión (continuación)

31.12.2021

Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable	Terrenos y construcciones	Edificios	31.12.2021
	M\$	M\$	
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	-	-	-
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	-	-
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	2.248.357	1.547.013	3.795.370
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-	-
Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total	-	-	-
Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final	2.248.357	1.547.013	3.795.370

Al 31 de diciembre de 2021, Los Héroes CCAF no registra indicios de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2021 no existieron ingresos ni gastos asociados a esta propiedad de inversión.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos

De acuerdo con la política de activo fijo, se realizaron tasaciones a los edificios corporativos, sucursales propias y centros recreacionales las cuales fueron efectuadas por profesionales independientes.

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 y Edificios e Instalaciones por un monto ascendente a M\$21.626.858. Adicionalmente, se registro un deterioro asociado a propiedades disponibles para la venta por M\$(129.610), resultando un efecto neto en patrimonio de M\$21.497.248.

1.1 Alcance

En el marco de la implementación de IFRS, Los Héroes CCAF ha solicitado a Transsa Consultores Inmobiliarios S.p.A. y Sociedad de Tasadores Chile S.p.A., siendo la primera de estas seleccionada para la colaboración en efectuar la valoración de inmuebles, dado que presentó valores más conservadores, dicha valoración considera Terreno, Edificaciones y Obras Complementarias bajo el estándar de Valor Justo o Razonable (Fair Value) a partir de las definiciones de la Norma Contable de Información Financiera NIIF o IFRS.

Las tasaciones realizadas este año 2022 se han practicado bajo las exigencias de la normativa IFRS NIC 16 Propiedades Planta y Equipo para prescribir el valor contable de los activos, el cual se señala en el cuadro de valorización de activos, presentándose por separado las superficies y valores asignados al terreno y a cada ítem constructivo o de obras complementarias en cada tasación realizada.

1.2 Definiciones

Los siguientes términos se usan en la memoria de las tasaciones realizadas, con los significados que a continuación se especifican:

- **Valor Libro (Importe en libros):** es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.
- **Costo:** es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable (valor justo) de la contraprestación entregada, para adquirir un activo en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable, el importe que se atribuye a ese activo cuando se lo reconoce inicialmente de acuerdo con los requerimientos específicos de otras NIIF.
- **Valor depreciable (Importe depreciable):** es el costo de un activo u otro importe que lo haya sustituido, menos su valor residual.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

1.2 Definiciones, continuación

- **Depreciación:** es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.
- **Valor específico:** es el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera obtener del uso continuado de un activo y de su disposición al término de su vida útil, o bien de los desembolsos que espera realizar para cancelar un pasivo.
- **Valor Razonable (Valor Justo):** según la NIIF 13, valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.
- **Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:**
 - Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
 - Se esperan usar durante más de un periodo.
- **Propiedades Ocupadas por el Dueño:** son las propiedades que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativo
- **Arrendamiento Operativo:** contrato mediante el cual el propietario de un activo transfiere el derecho de uso a otra persona a cambio del pago de un canon periódico, en el cual no se incluye una opción de compra al finalizar el contrato de arrendamiento.
- **Arrendamiento Financiero (contrato de leasing):** contrato mediante el cual, el arrendador traspasa el derecho a usar un bien a un arrendatario, a cambio del pago de rentas de arrendamiento durante un plazo determinado, al término del cual el arrendatario tiene la opción de comprar el bien arrendado pagando un precio determinado, devolverlo o renovar el contrato.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

1.3 Definiciones, continuación

- **Valoración de Edificaciones y Obras Complementarias:** Dependiendo del enfoque, se utilizan los siguientes supuestos.
 - **Costo de Reposición a Nuevo (CRN):** monto que habría que invertir en un bien nuevo de similares características del que se posee. Este método de valoración está basado en el principio del costo que ha tenido para la construcción de cada uno de los activos inmuebles, tomando en cuenta la materialidad y calidad constructiva. Los valores son respaldados con base de datos interna.
 - **Valor de Reposición Depreciado:** considera el estado de conservación presente y la vida útil de cada activo ubicados al interior del inmueble, teniendo en cuenta el estado, verificado por los antecedentes facilitados y el levantamiento en terreno por realizado por el tasador. Se ha aplicado una depreciación uniforme para el total de activos bajo la fórmula de Ross - Heidecke.
 - **Vida Útil:** es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad.
 - **Vida Útil Técnica:** corresponde al periodo de tiempo durante el cual un inmueble será utilizable. Al final de este periodo, el bien alcanza su Valor Residual y podría ser retirado por obsolescencia tecnológica o funcional, lo que implica baja conveniencia económica de su utilización.
 - **Edad Efectiva:** corresponde a la antigüedad del inmueble o periodo de tiempo transcurrido desde la Recepción Final o fecha estimada de construcción hasta el año de la valoración.
 - **Vida Útil Remanente:** años que se estima que el inmueble permanecerá utilizable.
 - **Valor Residual:** es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la enajenación o disposición por otra vía del activo, después de deducir los costos estimados por tal enajenación o disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad de las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

1.4 Marco Normativo IFRS

El marco normativo utilizado para estas valoraciones según el tipo de activo, corresponde a la NIC 16 Propiedades Planta y Equipo, emitida por el Comité de Normas Internacionales y el contenido de normas de la NIIF 13. A continuación se presentan algunos puntos significativos de la norma a considerar:

- **Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:**
 - Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo;
 - El costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad (Art. 7).

Medición del Valor:

- **En el reconocimiento inicial:** Un elemento que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo. El costo de adquisición comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.
- **Posterior al reconocimiento inicial:** la entidad elegirá como política contable el Modelo del Costo o el modelo de revaluación Valor Razonable, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan la categoría.
- **Modelo de revalorización:** con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de inmovilizado material cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.
 - Revalorizaciones se hacen con suficiente regularidad según las variaciones de cada caso (anual, cada 3 o 5 años, etc.). (Art 31, 34).
 - Terrenos y edificios se determinan a partir de la evidencia de mercado que ofrezca la tasación.
 - Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, la entidad podrá estimar el valor razonable a través de métodos que tengan en cuenta los rendimientos del mismo o su costo de reposición una vez practicada la amortización correspondiente (Art. 33).
 - Clases de elementos: terrenos, edificios, maquinaria, buques, aeronaves, vehículos de motor, mobiliario y utillaje y equipos de oficina. (Art. 37).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

1.2 Marco Normativo IFRS, continuación

- **Depreciación:** se depreciará de forma independiente cada parte de un elemento de inmovilizado material que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento (Art. 43).
 - El valor depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. (Art. 50). (Valor depreciable es el costo de un activo, o el valor que lo haya sustituido, menos su valor residual (definiciones Art 6.).
 - La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares (Art. 57).
 - Los terrenos y edificios son activos independientes y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos en forma conjunta. Los terrenos tienen una vida útil ilimitada y por tanto no se deprecian. Los edificios tienen una vida limitada y, por tanto, son activos depreciables (Art. 58).
 - Los métodos de depreciación (Art. 60-62) son variados y los elige la entidad y mantiene uniformemente en todos los ejercicios (a menos de producirse un cambio).

1.3 Metodologías

De acuerdo a la NIC 16 Propiedades Planta y Equipo, los métodos de tasación utilizados por Transsa Consultores Inmobiliarios S.p.a corresponden a los siguientes:

- **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. Fuente: Valuing Machinery and Equipment: The fundamentals o Appraising machinery and Technical Assets. 2º ed. American Society of Appraisers. 2005. Página 566.

- **Enfoque de Ingreso:**

El valor razonable se podrá estimar a través de métodos que tengan en cuenta los ingresos que genera el activo. El ingreso considera la actualización de los flujos asociados a los activos bajo análisis. Para aquellos bienes que fueron posibles encontrar comparables de renta, los flujos proyectados se estimarán proyectando arriendos o ingresos proyectados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

1.5 Metodologías, continuación

- **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. IBID, página 560.

2. Principales supuestos utilizados

2.1. Costo Reposición a Nuevo (CRN)

Es el costo de construir actual de una edificación similar, con una utilidad equivalente a la tasada, a partir de una fecha determinada. En las edificaciones analizadas se utilizaron estas metodologías para la estimación el costo nuevo reposición CRN.

Directa: Estimación del CRN mediante cotizaciones o presupuestos recientes para edificaciones de especificaciones técnicas y diseño equivalentes. Se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado, que rara vez se venden en el mercado si no es como parte de un negocio, y para las cuales no existe información de mercado fácilmente disponible. Para la estimación del costo de reposición de las edificaciones se han ponderado aspectos técnicos como data de las edificaciones, tipo y calidad de estructura, terminaciones, y estado de conservación, considerando además sus obras complementarias. Esta información ha sido comparada y ponderada con información de nuestra base de datos interna con fuente en presupuestos reales de ejecución de este tipo de construcciones proveniente de evaluaciones de proyectos realizados por nuestra compañía.

Indirecta: Estimación del CRN a través de la multiplicación del valor de adquisición original por coeficientes de actualización de los precios de la industria. Este método de valoración de edificaciones se utiliza para obtener el CRN en aquellos bienes muy específicos o escasos, que no tienen un mercado definido donde se obtenga información sobre precios. Por lo tanto, la valoración se realiza indirectamente a través de su costo de construcción indicado en un contrato o estado de pago, ajustado por un factor de actualización, correspondiente a la variación del ICE (índice de costos de edificación) acumulado desde el año de funcionamiento.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

2. Principales supuestos utilizados, continuación

2.1. Costo Reposición a Nuevo (CRN), continuación

$$\text{CRN} = \text{VC} \times (1 + \text{ICE}\% \text{ *})$$

- CRN: Costo nuevo de reemplazo o valor reposición
- VC: Valor de construcción del activo aportado por cliente

ICE%*: Variación Índice de Costos de Edificación (CChC) acumulado en el tiempo en años desde la edificación del activo a la fecha de valoración

2.2. Descomponetización del Valor Razonable

Para aplicar la valoración por componentes, hemos estimado un porcentaje del Valor Razonable unitario para cada elemento de la edificación (obra gruesa, terminaciones e instalaciones).

La descomposición del valor se realiza una vez obtenido este valor, siendo desglosado en obra gruesa, terminaciones e instalaciones con un factor de acuerdo al tipo de bien, realizando una estimación sobre su composición. El factor está calculado en base a los estados de pago de una construcción de similares características, separando los costos incurridos en cada ítem, y asignando un porcentaje respecto del valor total.

Ponderadores (Modo de Ejemplo)	Factor C.R.N	Modelo Depreciación
Obra Gruesa	0,45	Ross - Heidecke
Terminaciones	0,35	Ross - Heidecke
Instalaciones	0,20	Ross - Heidecke
C.R.N. Total	1,00	

Tabla Factores de descomponetización del Valor Razonable (modo de ejemplo).

2.3. Vida Útil Técnica (VU)

Corresponde al periodo de tiempo durante el cual se espera que una edificación pueda ser utilizada en la función para la cual fue diseñada. Para esta valoración se presentan vidas útiles ajustadas dentro de un rango razonable para cada tipo de materialidad y componente con fuente en nuestra base de datos interna.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

2. Principales supuestos utilizados, continuación

2.4. Antigüedad (VUTrans)

Corresponde al periodo que refleja el tiempo transcurrido entre la fecha de construcción y la fecha de observación de una edificación. Se utilizó el año de recepción final de la construcción, y en los casos que no fue posible obtener este antecedente, se utilizó un año estimado de comienzo de utilización.

2.5. Vida Útil Remanente (VUR)

Corresponde al periodo 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 expresado en años.

A los activos que hayan consumido su vida útil técnica remanente, se les asignará nueva VUR según criterio del tasador tras inspección técnica.

2.6. Depreciación

Para estimar la depreciación las edificaciones se utilizó la fórmula de Ross - Heidecke, método para depreciar edificaciones civiles. Este considera:

- 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.

Incluyendo la depreciación por estado del bien en una fórmula conjunta con la depreciación calculada por la edad del bien, la fórmula para la depreciación física será:

$$VA = CRN - [(CRN - VR) \times K]$$

Va: valor actual

VR: valor residual

CRN: Costo de Reposición Nuevo •

K: coeficiente de vida transcurrida (% V.U.T) y Estado de Conservación R-H

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

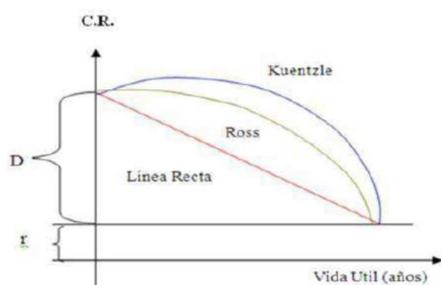
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

2.6. Depreciación, continuación



1. Excelente	Nuevo o muy bueno
1.5. Muy Bueno	Estado muy bueno
2. Bueno	Estado bueno
2.5. Normal	Estado de desgaste normal
3. Regular	Necesitado de reparaciones sencillas
3.5. Deficiente	Necesitado de reparaciones
4. Malo	Necesitado de reparaciones importantes
4.5. Muy Malo	Necesitado de reparaciones mayores
5. Ruina	Estado de demolición

Tabla con escala de estados de conservación R-H

2.7. Valor Residual (VR)

Se utiliza en construcciones de cualquier tipo y corresponde a la estimación de valor de la edificación al finalizar su vida útil el cual es determinado como un % del CRN. En esta valorización se estima el valor residual en un 5% del CRN, siendo este valor la utilidad esperada de la venta de los materiales de demolición al final de la vida útil de cada edificación.

2.8 Comparables de Mercado

Según la NIIF 13, 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 de 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 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

2.8 Comparables de Mercado, continuación

Jerarquías del Valor Razonable:

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

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

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

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

Sucursales	Enfoque			Jerarquía del valor razonable		
	Mercado	Ingreso	Costo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Tipo de activo						
Terreno	X			X		
Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) (2) (3) (4)	X	X	X	X	X	
Obras complementarias	X		X	X	X	

- Para los enfoques de Mercado e Ingreso 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.
- 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

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

2.8 Comparables de Mercado, continuación

- iii) Se utilizó además el enfoque de ingreso por renta en algunos centros recreacionales y sucursales para la valorización de las edificaciones y obras gruesas debido a que para estos tipos de activos fue posible encontrar comparables de arriendo. Para estimar el valor de cada una de las propiedades se realizó una búsqueda de inmuebles en arriendo dentro del mismo sector y con destino similar. Los niveles de datos observables utilizados están categorizados con jerarquía del valor razonable de nivel 1.

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.

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

La composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	31.03.2022			31.12.2021		
	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$
Licencias SAP	1.039.088	(259.772)	779.316	536.053	(536.053)	-
Otras licencias (1)	1.050.477	(457.856)	592.621	2.312.116	(1.859.948)	452.168
Activos Intangibles Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes(2)	445.677	(346.638)	99.039	445.677	(309.498)	136.179
Total	2.535.242	(1.064.266)	1.470.976	3.293.846	(2.705.499)	588.347

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office.

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

Los movimientos de los activos intangibles se presentan depurados de las licencias 100% amortizadas; M\$536.053 Licencias SAP y M\$1.767.543 de Otras Licencias y el movimiento para el período 2022 y 2021 es el siguiente:

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía (Continuación)

Al 31.03.2022

Movimientos	Licencias SAP	Otras Licencias	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2022	-	452.168	136.179	588.347
Adiciones (*)	1.039.088	505.904	-	1.544.992
Otros incrementos(disminuciones)	-	-	-	-
Amortización del período	(259.772)	(365.451)	(37.140)	(662.363)
Saldo al 31.03.2022	779.316	592.621	99.039	1.470.976

Al 31.12.2021

Movimientos	Licencias SAP	Otras Licencias	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	-	140.390	284.737	425.127
Adiciones (*)	536.053	1.835.344	-	2.371.397
Otros incrementos(disminuciones)	-	-	-	-
Amortización del período	(536.053)	(1.523.566)	(148.558)	(2.208.177)
Saldo al 31.12.2021	-	452.168	136.179	588.347

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Información general

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$6.389 y M\$37.659, respectivamente, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$25.555 y M\$150.635, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las pérdidas tributarias acumuladas por las Filiales son las siguientes:

	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	11.608.311	11.488.816
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	443.038	439.585
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A.	2.567	2.242
Los Héroes SpA	9.067	8.200
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	8.542.234	7.649.933

b) Impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2022 los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a M\$2.314.648 y M\$2.150.580 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	33.893	-	28.520	-
Provisiones incobrables	36.307	-	12.088	-
Pérdida tributaria	2.306.403	-	2.065.482	-
Cuentas por cobrar LH CCAF	-	9.368	-	9.368
Software	-	6.539	-	651
Arrendamiento financiero	255	-	34	-
Diferencia GOPM financiero-tributario	52.949	-	48.210	-
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	99.252	6.265	-
Total	2.429.807	115.159	2.160.599	10.019
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	2.314.648	-	2.150.580	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

b) Impuestos diferidos (continuación)

El detalle de activos por impuestos diferidos no reconocidos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por concepto de pérdidas tributarias es el siguiente:

	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	2.902.078	2.872.204
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	110.760	109.896
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A. Los Héroes SpA	693 2.448	605 2.214

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuesto es la siguiente:

Conceptos	01.01.2022 31.03.2022		01.01.2021 31.03.2021	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	1.965.155	(491.289)	3.452.304	(863.076)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	13.885.229	(3.471.308)	13.720.141	(3.430.035)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	13.612.146	(3.403.037)	13.129.653	(3.282.413)
Ingresos exentos	(30.296.530)	7.574.133	(30.768.765)	7.692.191
Otros incrementos (decrementos)	1.203.329	(300.832)	721.455	(180.364)
Base dif. Temporales imponible 27%	(925.970)	250.012	(835.296)	225.530
Total ingreso (gasto) por impuesto		157.679		161.833
Desglose gasto corriente/diferido				
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(6.389)	-	(48.516)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	-	-	-
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	(85.944)	-	(15.181)
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido 27%	-	250.012	-	225.530
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	157.679	-	161.833
Reconciliación Tasa Efectiva	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

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

- a) A 31 de marzo de 2022 y 2021 los estados financieros consolidados Los Héroes CCAF no registra cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.
- b) Transacciones con efecto en resultados

RUT	Entidad	País	Moneda o Unidad de Reajuste	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2022		31.03.2021	
						Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
81.463.000-5	Asimet A.G.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Cuota Social	1.325	(1.325)	620	(620)
96.615.140-4	Asimet Servicios S.A.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Contratación de servicios	10.798	(10.798)	9.969	(9.969)
Total							(12.123)		(10.589)

1.- Con respecto al Contrato de Servicios con Asimet Servicios S.A., Los Héroes CCAF tiene suscrito, a precio de mercado, un contrato para la prestación de servicios vinculados a la promoción de la entidad y el establecimiento de contactos con los medios empresariales y empresas de dicha asociación, más otros servicios y prestaciones publicitarias en sus medios de comunicación, en las actividades y eventos que realice ASIMET A.G., por un monto actual de UF 1.289,76.

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

c) Dietas y estipendios del Directorio y remuneraciones del personal clave en la toma de decisiones

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

Concepto	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Dietas del Directorio	37.477	34.915
Comités y otros gastos del Directorio	63.675	57.436
Remuneraciones devengadas del personal clave	963.179	414.196
Total	<u>1.064.331</u>	<u>506.547</u>

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

Entidad	Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Filial	Cuota social	2.000	-
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Filial	Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	268.491	157.469
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Filial	Servicios contables, arriendo y otros	18.925	17.616
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	Filial	Cuota social	7.226	-
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	Filial	Servicios de administración	75.585	69.731
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	Filial	Servicio de pago de pensiones	-	109.935

Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

El Fondo Social de Los Héroes CCAF al 1 de enero de 2022 y 2021 varió por la incorporación de los excedentes del año 2021 y 2020, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (a.1)	24.877.015	69.553.624	76.941.245	17.731.233
Obligación con el público bono corporativo (1) (2) (3)(4)(5) (a.2)	28.440.949	63.596.937	36.046.559	66.809.329
Interés por pagar boletas de garantía (a.3)	2.249	-	777	-
Total	53.320.213	133.150.561	112.988.581	84.540.562

- (1) El 1 de julio de 2016 se colocó bono corporativo Serie L por M\$33.000.000, tasa de colocación anual 6,80%, el cual fue liquidado el 1 de junio de 2021.
- (2) El 16 de mayo de 2017 se colocó bono corporativo Serie M por UF 1.500.000, tasa de colocación anual 4,00%.
- (3) El 7 de noviembre de 2018 se colocó bono social corporativo Serie Q por UF 1.000.000, tasa de colocación anual 2,5%.
- (4) El 26 de junio de 2019 se colocó bono corporativo Serie T por M\$40.000.000, tasa de colocación anual 4,80%
- (5) El 23 de enero de 2020 se colocó bono corporativo Serie U por UF1.000.000, tasa de colocación anual 2,0%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

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

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

31.03.2022

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total				
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Total No Corriente		M\$	USD\$	
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	M\$	M\$				
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	479.848	479.848	1.986.813	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	USD\$
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	2.447.684	2.447.684	10.134.645	-	-	-	-	-	-	-	-	10.134.645	10.394.359	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	2.639.164	2.639.164	10.927.469	-	-	-	-	-	-	-	-	10.927.469	11.207.501	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	2.139.548	2.139.548	8.872.456	-	-	-	-	-	-	-	-	8.872.456	9.095.590	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	574.650	574.650	2.383.008	-	-	-	-	-	-	-	-	2.383.008	2.442.938	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	4.089.933	4.089.933	16.960.473	-	-	-	-	-	-	-	-	16.960.473	17.387.014	-
Banco Security	97.053.000-2	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	10,3200	10,3200	12.716	1.915.771	1.928.487	1.750.915	-	-	-	-	-	-	-	-	1.750.915	3.168.484	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	2,8904	2,8904	6.707	1.373.830	1.380.537	1.365.879	1.380.343	1.395.750	1.412.432	712.866	-	-	-	-	6.267.270	-	10.000
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	3.644.219	4.821.758	8.465.977	6.162.722	2.756.937	1.350.916	-	-	-	-	-	-	10.270.575	17.493.022	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			731.187	-	731.187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	731.187	-
Total									4.394.829	20.482.186	24.877.015	60.544.380	4.137.280	2.746.666	1.412.432	712.866					69.553.624	73.957.822	10.000

31.12.2021

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total				
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Total No Corriente		M\$	USD\$	
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	M\$	M\$				
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	2.620.800	-	2.620.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.557.732	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	11.708.844	-	11.708.844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.427.067	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	13.366.700	-	13.366.700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.046.283	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	14.413.753	-	14.413.753	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.066.882	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	3.144.959	-	3.144.959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.069.279	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	22.373.969	-	22.373.969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.835.328	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	2,2048	2,2048	42.051	706.439	748.490	1.465.767	1.479.703	1.494.926	1.511.302	1.528.934	-	-	-	-	7.480.632	-	10.000
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	-	8.465.977	8.465.977	6.147.001	2.756.890	1.346.710	-	-	-	-	-	-	10.250.601	17.471.945	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			97.753	-	97.753	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.753	-
Total									67.768.829	9.172.416	76.941.245	7.612.768	4.236.593	2.841.636	1.511.302	1.528.934					17.731.233	83.572.269	10.000

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

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

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

31.03.2022

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	4.212.314	4.163.044	8.375.358	8.178.281	4.015.237	-	-	-	12.193.518	19.829.838
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	5.830.165	5.711.570	11.541.735	11.067.355	10.592.975	5.118.595	-	-	26.778.925	35.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	4.281.659	4.242.197	8.523.856	8.366.010	8.208.165	8.050.319	-	-	24.624.494	31.727.740
Total							14.324.138	14.116.811	28.440.949	27.611.646	22.816.377	13.168.914	-	-	63.596.937	86.557.578

31.12.2021

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.901.375	-	7.901.375	-	-	-	-	-	-	7.747.935
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	4.162.725	4.114.599	8.277.324	8.084.819	7.892.314	-	-	-	15.977.133	23.243.805
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	11.541.735	11.541.735	11.067.355	10.592.975	5.118.595	-	-	26.778.925	35.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	-	8.326.125	8.326.125	8.171.941	8.017.757	7.863.573	-	-	24.053.271	30.991.740
Total							12.064.100	23.982.459	36.046.559	27.324.115	26.503.046	12.982.168	-	-	66.809.329	96.983.480

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

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

a.3) Interés por boletas de garantía

31.03.2022

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	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 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	229	-	229	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	229	-	229	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	179	-	179	-	-	-	-	-	-	30.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	1.178	-	1.178	-	-	-	-	-	-	800.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	299	-	299	-	-	-	-	-	-	200.000
Total								2.249	-	2.249	-	-	-	-	-	-	1.130.000

31.12.2021

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	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 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	299	299	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	299	299	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	179	179	-	-	-	-	-	-	30.000
Total								-	777	777	-	-	-	-	-	-	130.000

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

- b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente:

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (b.1)	18.256.272	63.773.961	75.532.734	17.278.041
Obligaciones con el público (bono corporativo) (b.2)	26.701.296	60.631.679	33.811.909	63.669.607
Interés por boletas de garantía (a.3)	665	-	177	-
Total	44.958.233	124.405.640	109.344.820	80.947.648

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.1) Saldos contables de las obligaciones con instituciones privadas y públicas que devengan interés

31.03.2022

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	US\$	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	251.523	251.523	1.786.851	-	-	-	-	-	-	1.786.851	2.047.967	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	1.283.009	1.283.009	9.114.652	-	-	-	-	-	-	9.114.652	10.446.592	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	1.383.378	1.383.378	9.827.683	-	-	-	-	-	-	9.827.683	11.263.820	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	1.119.425	1.119.425	7.979.057	-	-	-	-	-	-	7.979.057	9.150.033	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	300.661	300.661	2.143.054	-	-	-	-	-	-	2.143.054	2.457.561	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	8,8000	8,8000	-	2.139.879	2.139.879	15.252.664	-	-	-	-	-	-	15.252.664	17.491.086	-
Banco Security	97.053.000-2	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA		10,3200	10,3200	12,716	1.584.242	1.596.958	1.584.242	-	-	-	-	-	1.584.242	3.168.484	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	2,8904	2,8904	6,707	1.373.830	1.380.537	1.365.879	1.380.343	1.395.750	1.412.432	712.867	-	-	6.267.271	-	10.000
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	3.589.418	4.480.297	8.069.715	5.851.894	2.639.177	1.327.416	-	-	-	-	9.818.487	17.616.550	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			731.187	-	731.187	-	-	-	-	-	-	-	731.187	-	-
Total									4.340.028	13.916.244	18.256.272	54.905.976	4.019.520	2.723.166	1.412.432	712.867	-	63.773.961	74.373.280	10.000	

31.12.2021

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	US\$	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	2.589.788	-	2.589.788	-	-	-	-	-	-	-	-	2.589.788	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	11.570.291	-	11.570.291	-	-	-	-	-	-	-	-	11.570.291	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	13.209.801	-	13.209.801	-	-	-	-	-	-	-	-	13.209.801	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	14.243.192	-	14.243.192	-	-	-	-	-	-	-	-	14.243.192	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	3.107.746	-	3.107.746	-	-	-	-	-	-	-	-	3.107.746	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	22.109.113	-	22.109.113	-	-	-	-	-	-	-	-	22.109.113	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	2,2048	2,2048	42.051	706.439	748.490	1.465.767	1.479.703	1.494.926	1.511.302	1.528.934	-	-	7.480.632	-	10.000
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	182.024	7.674.536	7.856.560	5.835.068	2.639.131	1.323.210	-	-	-	-	9.797.409	17.471.945	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			97.753	-	97.753	-	-	-	-	-	-	-	97.753	-	-
Total									67.151.759	8.380.975	75.532.734	7.300.835	4.118.834	2.818.136	1.511.302	1.528.934	-	17.278.041	83.572.269	10.000	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.2) Obligación bono corporativo

31.03.2022

Identificación	N° Reg. CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad	Vencimiento										Total Nominal	
						Pasivo Corriente					Pasivo no Corriente						
						Pago de intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		Total Pasivo no Corriente
						%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	4.022.078	3.965.968	7.988.046	7.931.935	3.953.041	-	-	-	11.884.976	19.829.838	
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	5.604.176	5.000.000	10.604.176	10.000.000	10.000.000	5.510.385	-	-	25.510.385	35.000.000	
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	4.143.106	3.965.968	8.109.074	7.931.935	7.931.935	7.372.448	-	-	23.236.318	31.727.740	
Total							13.769.360	12.931.936	26.701.296	25.863.870	21.884.976	12.882.833	-	-	60.631.679	86.557.578	

31.12.2021

Identificación	N° Reg. CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad	Vencimiento										Total Nominal	
						Pasivo Corriente					Pasivo no Corriente						
						Pago de intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		Total Pasivo no Corriente
						%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.897.949	-	7.897.949	-	-	-	-	-	-	7.747.935	
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	4.084.120	3.873.967	7.958.087	7.747.935	7.729.266	-	-	-	15.477.201	23.243.805	
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	10.189.093	10.189.093	10.000.000	10.000.000	5.578.575	-	-	25.578.575	35.000.000	
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	-	7.766.780	7.766.780	7.747.935	7.747.935	7.117.961	-	-	22.613.831	30.991.740	
Total							11.982.069	21.829.840	33.811.909	25.495.870	25.477.201	12.696.536	-	-	63.669.607	96.983.480	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.2) Interés por boletas de garantía

31.03.2022

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés		Vencimiento								Total Nominal	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						Total Pasivo no Corriente
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		
								%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	21	-	21	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	21	-	21	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	13	-	13	-	-	-	-	-	-	30.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	488	-	488	-	-	-	-	-	-	800.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	122	-	122	-	-	-	-	-	-	200.000
Total								665	-	665	-	-	-	-	-	-	1.130.000

31.12.2021

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés		Vencimiento								Total Nominal	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						Total Pasivo no Corriente
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		
								%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	68	68	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	68	68	-	-	-	-	-	-	50.000
Banco BCI	97006000-6	Los Héroes CCAF	70016330-K	Pesos	Al vencimiento	Fija	1,00	-	41	41	-	-	-	-	-	-	30.000
Total								-	177	177	-	-	-	-	-	-	130.000

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes

Conceptos		31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Beneficios por pagar	(a)	4.240.467	1.265.522
Obligaciones con terceros	(b)	54.295.584	72.378.030
Cuentas por pagar fondos nacionales		1.609.584	1.829.589
Retenciones	(c)	4.000.929	3.023.123
Otras cuentas por pagar	(d)	3.704.775	3.972.594
Mutuos hipotecarios no endosables por pagar		3.618	3.261
Mutuos hipotecarios endosables por pagar	(e)	2.551	2.539
Total		<u>68.037.508</u>	<u>82.474.658</u>

Las cuentas descritas no están afectas a intereses.

El detalle por fecha de vencimiento es el siguiente:

31.03.2022

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	4.420.467	54.295.584	1.609.584	4.000.929	3.704.775	3.618	2.551
31-60	-	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.420.467	54.295.584	1.609.584	4.000.929	3.704.775	3.618	2.551

31.12.2021

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	1.265.522	72.378.030	1.829.589	3.023.123	3.972.594	3.261	2.539
31-60	-	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.265.522	72.378.030	1.829.589	3.023.123	3.972.594	3.261	2.539

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

a) Beneficios por pagar

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Prestaciones complementarias (*)	3.934.946	1.117.913
Otros beneficios por pagar	485.521	147.609
Total	<u>4.420.467</u>	<u>1.265.522</u>

(*) La variación se explica por el aporte efectuado por Minera La Escondida Ltda. al 31 de marzo de 2022 cuya finalidad es el pago de prestaciones del periodo 2022.

b) Obligaciones con terceros

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Proveedores	4.875.776	5.019.401
Recaudación convenios por depositar (1)	3.250.159	2.827.474
Cuentas de provisión de fondos para tarjetas	10.574.866	12.592.916
Pago en exceso crédito social (2)	1.033.102	992.899
Convenio por pagar con Instituto de Previsión Social (3)	32.091.333	47.629.061
Acreedores por cheques caducados (4)	143.188	159.429
Cuentas por pagar crédito social	945.133	933.800
Acreedores varios	1.382.027	2.223.050
Total	<u>54.295.584</u>	<u>72.378.030</u>

(1) Son aquellos montos recaudados por convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.

(2) Los Pagos en exceso de crédito social se originan por:

- Los pagos que realizan las entidades pagadoras de pensión y empresas, de cuotas de crédito social ya cubiertas por el seguro de desgravamen de deudores fallecidos.
- Errores de las empresas en el pago de las nóminas emitidas para el cobro de cuotas de crédito social.
- Mayores descuentos al saldo insoluto de la deuda efectuados por las empresas en los finiquitos de sus trabajadores.

(3) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios y que se paga a los beneficiarios del IPS. El saldo al 31 de marzo de 2022 incluye M\$582.466 cuyo destino es el pago del ingreso familiar de emergencia (IFE). Al 31 de diciembre de 2021 M\$20.068.311.

(4) Cheques emitidos por obligaciones con terceros con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido. (Ver porción no corriente en Nota N°26).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

c) Retenciones

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Gastos notariales	82.602	75.606
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	2.240.916	1.921.908
Obligaciones previsionales	852.533	555.292
Impuestos por pagar	752.234	369.629
Otros descuentos del personal	72.644	100.688
Total	4.000.929	3.023.123

d) Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (1)	3.704.775	3.972.594
Total	3.704.775	3.972.594

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

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

e.1) Mutuos hipotecarios endosables por pagar inscritos

31.03.2022

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.551	-	-	3	2.551
Total (3) = (1) + (2)	3	2.551	-	-	3	2.551

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar (continuación)

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

31.12.2021

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.539	-	-	3	2.539
Total (3) = (1) + (2)	3	2.539	-	-	3	2.539

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

31.03.2022

	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)	-	-	-	-	-	-

31.12.2021

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión de vacaciones	1.846.295	-	2.102.989	-
Provisión comisiones, premios y concursos	151.272	-	142.391	-
Provisión bienestar del personal	289.475	-	-	-
Provisión incentivo del personal (1)	15.086	-	1.886.615	-
Otras provisiones del personal (2)	2.435.787	-	2.214.887	-
Total	4.737.915	-	6.346.882	-

(1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual a los colaboradores previa autorización del Directorio por cumplimiento de objetivos anuales. La variación respecto al ejercicio anterior obedece a que en el primer trimestre del año 2022 no se han generado provisiones por este concepto.

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

Supuestos Económicos y Financieros:

- Tasa real anual de descuento: Tasa de descuento de los bonos del gobierno chileno a la fecha de valuación, BCU a 5 años (2,44% real anual).
- Tasa de inflación: Tasa de inflación de largo plazo, informada por el Banco central de Chile (3% anual).
- Tasa de incremento salarial anual promedio por carrera: Tasa definida por estudio interno de la Sociedad (1,5% real anual).

Supuestos Demográficos:

- Tabla de Mortalidad: **CB-2014 y RV-2014** Tablas de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones y la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, para el cálculo de los retiros programados por parte de las Administradoras de Fondos de Pensiones, del aporte adicional y de las reservas técnicas por parte de aseguradoras que mantengan obligaciones por la contratación de seguros de renta vitalicia.
- Tabla de Invalidez: **PDT 1985** (Pensión Disability Table) – Categoría I Tabla generalmente utilizada para este tipo de mediciones.
- Tasa rotación: Tabla de rotación de la SOA ajustada a la realidad y a proyecciones de la Sociedad, conforme estudio interno de la misma (8,85% anual global, donde 88% corresponde a desvinculaciones).
- Edad normal retiro: De acuerdo a lo definido por la Sociedad para DBO:
 - Hombre 65 años
 - Mujer: 60 años

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

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

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo Inicial	2.214.887	2.071.806
Costo por Servicio	30.556	234.281
Costo por intereses	21.965	87.459
Beneficios Pagados	(2.258)	(114.117)
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	170.637	(64.542)
Saldo Final	2.435.787	2.214.887

Valor Corriente	2.447.234	2.091.866
------------------------	------------------	------------------

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

31.03.2022

	Provisión de vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Provisión beneficios del personal M\$	Provisión incentivo del personal M\$	Otras provisiones del personal M\$
Saldo al 01.01.2022	2.102.989	142.391	-	1.886.615	2.214.887
Constitución de provisiones	152.053	557.074	289.475	37.988	220.900
Aplicación de provisiones	(408.747)	(548.193)	-	(1.909.517)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2022	1.846.295	151.272	289.475	15.086	2.435.787

31.12.2021

	Provisión de vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Provisión beneficios del personal M\$	Provisión incentivo del personal M\$	Otras provisiones del personal M\$
Saldo al 01.01.2021	2.081.885	110.864	-	19.609	2.071.806
Constitución de provisiones	408.417	124.713	-	1.867.006	257.199
Aplicación de provisiones	(387.313)	(93.186)	-	-	(114.118)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2021	2.102.989	142.391	-	1.886.615	2.214.887

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

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

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Aportes devengados	43.761	40.115
Asignación familiar por compensar	(337)	(81)
Recaudación cuotas de crédito sociales (1)	179.664	845.350
Reservas de cabañas	55.223	50.124
Varios	25.983	12.973
Total	<u>304.294</u>	<u>948.481</u>

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

Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la composición de los Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes, es la siguiente:

Activos por Impuestos corrientes

	Tasa Impuesto %	31.03.2022 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2021 M\$
Pagos provisionales mensuales		55.703		46.012
Créditos por gastos de capacitación		220.000		220.000
IVA crédito fiscal		240.598		202.485
Impuesto a la renta (nota 18.a)	25%	(44.048)	25%	(37.659)
Total		<u>472.253</u>		<u>430.838</u>

Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Acreedores cheques caducados (1)	829.253	829.923
Acreedores varios largo plazo	661.541	-
Total	<u>1.490.794</u>	<u>829.923</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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Deudas declaradas D.L. 1.526 (1)	126.848	120.241
Deuda convenio Ley 17.322 (2)	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio y DL1.526	(35.635)	(35.666)
Ingresos percibidos por adelantado (3)	442.189	442.189
Total	541.974	535.336

- (1) D.L. 1.526 es una reforma a la Ley 17.322, que permite hacer convenios de pago de cotizaciones.
- (2) Ley 17.322 sobre normas para la cobranza judicial de cotizaciones, aportes y multas de las instituciones de seguridad social.
- (3) Corresponde a ingresos por incentivos entregados por Mastercard, el reconocimiento de estos ingresos está sujeto al cumplimiento de metas de ventas.

Nota 28 - Otras Provisiones

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	116.652	-	116.730	-
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	1.177.572	-	1.139.588	-
Total	1.294.224	-	1.256.318	-

- (1) M\$58.548 (M\$58.626 año 2021) 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\$58.104 (M\$58.104 año 2021) 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 89 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 01.05.2018 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

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

31.03.2022

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2022	116.730	1.139.588
Constitución de provisiones	-	37.984
Aplicación de provisiones	(78)	-
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo al 31.03.2022	116.652	1.177.572

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 28 - Otras Provisiones (continuación)

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

31.12.2021

	Provisión Demandas y Juicios Laborales	Provisión Desmantelamiento Sucursales
	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	137.631	1.028.414
Constitución de provisiones	-	111.174
Aplicación de provisiones	(20.901)	-
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo al 31.12.2021	116.730	1.139.588

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 saldo por activo por derecho de uso es el siguiente:

Conceptos	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades	1.493.120	2.678.652
Total	1.493.120	2.678.652

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

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

Los movimientos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de los Activos por Derecho de Uso son los siguientes:

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades		
Saldo Inicial	2.678.652	6.767.108
Reajuste UF	56.140	293.542
Otros aumentos (disminuciones) (1)	20.366	293.433
Amortización del período	(1.262.038)	(4.675.431)
Saldo final	1.493.120	2.678.652

(1) El aumento corresponde a incremento en canon de arriendo por negociación de contratos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

31.03.2022

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	1.477.065	69.524	-	69.524	1.546.589
Total	1.477.065	69.524	-	69.524	1.546.589

31.12.2021

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	2.580.704	121.272	-	121.272	2.701.976
Total	2.580.704	121.272	-	121.272	2.701.976

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2022 31.03.2022			01.01.2021 31.03.2021		
	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	(2.553.065)	-	(2.553.065)	(2.675.448)	-	(2.675.448)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(1.239)	7.267	6.028	(4.006)	8.901	4.895
Mutuos hipotecarios no endosables	(39.319)	543	(38.776)	(774)	10.420	9.646
Total	(2.593.623)	7.810	(2.585.813)	(2.680.228)	19.321	(2.660.907)

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

		01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Deterioro cuentas por cobrar de compañías de seguros	(1)	(5.231)	(18.352)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(2)	(2.076)	(750)
Otros deudores incobrables	(2)	2.462	(8.422)
Total		(4.845)	(27.524)

- (1) Corresponde a deterioro de las cuentas por cobrar a compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera. (Ver Nota N°7(4)). Al 31 de marzo de 2022 y 2021, se estimó un deterioro de M\$(165.645) y M\$(144.748) respectivamente. Además, se reversaron provisiones por recuperaciones de incobrables por M\$160.414 y M\$126.396.
- (2) Corresponde al deterioro de deudores por ventas y deudores varios cuya recuperabilidad se estima poco probable y cuya antigüedad es superior a 180 días.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 32 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Instrumentos de renta fija	681.417	37.986
Total	681.417	37.986

Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes

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

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2022 31.03.2022			01.01.2021 31.03.2021		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (1)	14.397.420	187	14.397.607	14.894.555	146	14.894.701
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.882	8.631	16.513	7.754	1.558	9.312
Mutuos hipotecarios endosables	21.532	35.657	57.189	22.066	17.233	39.299
Total	14.426.834	44.475	14.471.309	14.924.375	18.937	14.943.312

(1) Incluye M\$(231.513) (M\$(226.838) año 2021) de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$384.539 (M\$382.147 año 202) por intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2022 y 2021 por segmento es la siguiente:

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Acumulado		Total
			Contribución social	Prestaciones sociales financieras	
			01.01.2022	31.03.2022	
			M\$	M\$	M\$
IPS y AFPs	Servicio de Pago de Pensiones	Metropolitana y Regiones	6.921.773	-	6.921.773
Mineras y otras	Adm. Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	133.936	-	133.936
Cías. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	1.381.637	1.381.637
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	360.104	-	360.104
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterías	Metropolitana y Regiones	392.691	-	392.691
Clientes Varios	Comisión tarjetahabientes y otros	Metropolitana y Regiones	-	424.835	424.835
Otras empresas	Servicio de recaudación, promoción y otros	Metropolitana y Regiones	29.424	-	29.424
Total			7.837.928	1.806.472	9.644.400

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 35 - Otros Ingresos

Por segmento

Concepto	Acumulado					
	01.01.2022 31.03.2022			01.01.2021 31.03.2021		
	Contribución Social y Otros M\$	Prestaciones Sociales Financieras M\$	Total M\$	Contribución Social y Otros M\$	Prestaciones Sociales Financieras M\$	Total M\$
Comisión Administración Fondos Nacionales	101.904	-	101.904	90.517	-	90.517
Cotización 1% Pensionado	4.481.351	-	4.481.351	4.089.902	-	4.089.902
Intereses, reajustes, multas y otros (1)	2.049	1.332.748	1.334.797	3.139	1.265.150	1.268.289
Otros Ingresos	-	35.396	35.396	-	8.662	8.662
Total	4.585.304	1.368.144	5.953.448	4.183.558	1.273.812	5.457.370

(1) Corresponde principalmente a recuperaciones de crédito social castigados M\$1.332.748 año 2022 y M\$1.265.150 año 2021.

Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Sueldos (1)	(5.610.177)	(5.257.963)
Beneficios (2)	(1.768.905)	(1.453.879)
Leyes sociales	(362.805)	(353.082)
Gratificación	(970.135)	(916.565)
Indemnización	(126.316)	(216.041)
Total	(8.838.338)	(8.197.530)

(1) La variación se explica principalmente por un aumento en los conceptos de sueldo base, comisiones por ventas y vacaciones por M\$(356.101), principalmente por variación de IPC. Lo anterior se ve compensado por disminución en concepto de sobretiempo.

(2) La variación se explica por aumento en premios y concursos, colación y otros beneficios M\$(373.708). Lo anterior se ve compensado por una disminución en bonos por término de negociación y vacaciones por M\$58.983.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza

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

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Prestaciones adicionales (1)	(1.213.821)	(1.321.815)
Servicios generales (2)	(4.948.966)	(4.672.092)
Gastos generales en promoción (3)	(241.470)	(113.016)
Gastos generales tecnología e informática	(2.271.850)	(2.178.583)
Mantenimiento y reparación	(233.683)	(210.302)
Servicio externo	(1.828.317)	(1.742.109)
Movilización, alojamiento y viáticos	(48.243)	(12.429)
Consumos básicos	(409.779)	(441.226)
Asesorías	(70.854)	(60.982)
Convenios por recaudar	(192.291)	(173.453)
Gastos de cobranza	(197.595)	(240.321)
Gastos del Directorio y comité de Directorio	(101.152)	(92.349)
Impresiones y consumos plásticos de tarjetas de Sociedad Emisora	(27.041)	(20.561)
Gastos producción eventos (parques)	(92.193)	(54.854)
Gastos por administración de convenios (parques)	(276.969)	(226.013)
Otros	(117.654)	(208.889)
Total	(12.271.878)	(11.768.994)

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

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Bono natalidad	(20.503)	(18.724)
Bono nupcialidad	(61.284)	(55.293)
Bono fallecimiento	(10.560)	(12.441)
Asignación de estudios	(24.770)	(20.548)
Prestaciones de salud e Institucionales (a)	(1.054.432)	(1.150.866)
Otras prestaciones	(42.272)	(63.943)
Total	(1.213.821)	(1.321.815)

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

(2) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los gastos de transportes de remesas M\$(112.127), gastos de seguros M\$(72.858) y servicios de aseo M\$(88.926).

(3) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en gastos de publicidad y promoción M\$(137.530). Lo anterior se ve compensado por una disminución en gestión de grupos de interés M\$9.688.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

01.01.2022 - 31.03.2022

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(1.200.823)	4.176	(1.196.647)
Obligaciones con el público (bonos)	(721.645)	(8.644)	(730.289)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(402.124)	4.468	(397.656)
Otros	(108.084)	-	(108.084)
Total	(2.432.676)	-	(2.432.676)

01.01.2021 - 31.03.2021

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

Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro es la siguiente:

		Acumulado	
		01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Índice Reajustabilidad		Utilidad/ (Pérdida) M\$	Utilidad/ (Pérdida) M\$
Otros activos	UF	(7.770)	27.526
Obligaciones con Bancos	UF	-	2.644
Otros pasivos	UF	(2.323)	-
Total		(10.093)	30.170

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)

La composición de este rubro es la siguiente:

	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	811	15.997
Arriendos de oficinas y estacionamiento	10.903	18.829
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(12.155)	(13.764)
Gastos por pérdidas operacionales (1)	(17.539)	(9.542)
Otros	(17.133)	(1.406)
Total	<u>(35.113)</u>	<u>10.114</u>

(1) Este monto está compuesto por M\$(411.454) por concepto de pérdidas operacionales (M\$(10.274) año 2021) y recuperación de pérdidas operacionales por M\$393.915 (M\$732 año 2021).

Nota 41 - Información Financiera por Segmento

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

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

Los Héroes CCAF es una entidad sin fines de lucro y reinvierte los excedentes obtenidos del segmento de “Prestaciones Sociales Financieras” en beneficios a sus afiliados y la comunidad.

El segmento Contribución Social y Otros incluye el servicio de atención y pago de pensiones IPS, cuyo contrato se amplió hasta el 30 de abril de 2022.

	31.03.2022		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	14.471.309	14.471.309
Ingresos de actividades ordinarias	7.837.928	1.806.472	9.644.400
Otros ingresos	4.585.304	1.368.144	5.953.448
Gastos por intereses y reajustes	(183.340)	(2.249.336)	(2.432.676)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(2.585.813)	(2.585.813)
Materias primas y consumibles utilizados	(121.482)	(38.503)	(159.985)
Gastos por beneficio a los empleados	(4.087.524)	(4.750.814)	(8.838.338)
Gastos por depreciación y amortización	(1.525.452)	(921.227)	(2.446.679)
(Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	575	(5.420)	(4.845)
Otros gastos por naturaleza	(8.857.399)	(3.414.479)	(12.271.878)
Otras ganancias (pérdida)	18.459	(53.572)	(35.113)
Ingresos financieros	-	681.417	681.417
Resultados por unidad de reajuste	3.731	(13.824)	(10.093)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(2.329.200)	4.294.354	1.965.154
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(92.333)	250.012	157.679
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(2.421.533)	4.544.366	2.122.833
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(2.421.533)	4.544.366	2.122.833

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

	31.03.2021		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	14.943.312	14.943.312
Ingresos de actividades ordinarias	8.686.813	1.657.797	10.344.610
Otros ingresos	4.183.558	1.273.812	5.457.370
Gastos por intereses y reajustes	(121.747)	(2.185.910)	(2.307.657)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(2.660.907)	(2.660.907)
Materias primas y consumibles utilizados	(130.002)	(44.539)	(174.541)
Gastos por beneficio a los empleados	(3.793.060)	(4.404.470)	(8.197.530)
Gastos por depreciación y amortización (Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	(1.393.507)	(840.598)	(2.234.105)
Otros gastos por naturaleza	(9.172)	(18.352)	(27.524)
Otras ganancias (pérdida)	(8.496.224)	(3.272.770)	(11.768.994)
Ingresos financieros	(56.524)	66.638	10.114
Resultados por unidad de reajuste	-	37.986	37.986
	4.590	25.580	30.170
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(1.125.274)	4.577.579	3.452.304
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(63.697)	225.530	161.833
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(1.188.971)	4.803.109	3.614.137
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(1.188.971)	4.803.109	3.614.137

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

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

	31.03.2022			31.12.2021		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y Otros	Financieras	y Otros	Financieras		
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos, corriente	52.988.401	175.179.085	228.167.486	51.239.726	225.225.435	276.465.161
Total activos, no corriente	34.141.014	227.622.337	261.763.351	21.402.982	206.082.201	227.485.183
Total Activos	87.129.415	402.801.422	489.930.837	72.642.708	431.307.636	503.950.344

	31.03.2022			31.12.2021		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y otros	Financieras	y otros	Financieras		
Patrimonio neto y pasivo	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total pasivos, corrientes	56.376.679	64.432.560	120.809.239	73.921.756	129.030.107	202.951.863
Total pasivos, no corrientes (1)	182.027.816	(55.519.884)	126.507.932	153.840.245	(71.406.066)	82.434.179
Total pasivos	238.404.495	8.912.676	247.317.171	227.762.001	57.624.041	285.386.042
Patrimonio, neto	(151.275.080)	393.888.746	242.613.666	(155.119.293)	373.683.595	218.564.302
Total Patrimonio neto y pasivos	87.129.415	402.801.422	489.930.837	72.642.708	431.307.636	503.950.344

(1) Dada la metodología de asignación de recursos que posee la organización y en función al uso de los mismos, en el período 2022 y 2021, el segmento contribución social y otros presenta sobre recursos, los cuales fueron destinados a cubrir operaciones del segmento prestaciones sociales financieras.

No existen diferencias en los criterios utilizados, respecto del período anterior, en relación a la medición y valorización de los resultados de los segmentos y la valorización de los activos y pasivos de los mismos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo

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

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	13.977.943	10.507.059
Recaudación por prestaciones complementarias	9.296.145	2.966.028
Total	<u>23.274.088</u>	<u>13.473.087</u>

b) Otros cobros por actividades de la operación

	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Recaudación crédito social (capital + intereses)	41.429.518	45.520.694
Recaudación fondos nacionales	29.542.485	30.233.711
Ingresos pago de pensiones IPS	527.466.193	643.391.408
Ingresos portal de pagos	59.814.845	74.611.546
Recaudación 1% pensionados y otros	7.015.582	6.633.831
Total	<u>665.268.623</u>	<u>800.391.190</u>

c) Otros pagos por actividades de operación

Concepto	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Colocaciones de crédito social	(40.849.398)	(25.558.979)
Pagos de prestaciones complementarias	(6.110.190)	(5.663.572)
Pagos de prestaciones adicionales	(1.492.228)	(1.539.241)
Egresos por Fondos Nacionales	(39.365.272)	(31.388.323)
Pago de pensiones IPS	(546.496.984)	(606.905.401)
Pago portal de pagos	(58.323.921)	(73.839.803)
Pago de impuestos y otros similares	(3.210.243)	(3.047.017)
Totales	<u>(695.848.236)</u>	<u>(747.942.336)</u>

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

d) Otras entradas (salidas) de efectivo

Concepto	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Otras entradas y salidas de efectivo	287.968	(52.641)
Total	287.968	(52.641)

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

31.03.2022

Conciliación Pasivos Financieros	Préstamos a largo plazo M\$	Préstamos a corto plazo M\$	Pasivos por arrendamiento M\$	Total M\$
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2022	190.194.538	97.930	2.701.976	192.994.444
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	(20.128.426)	633.433	(1.224.761)	(20.719.754)
Cambios que no representan flujos de efectivo				
Variación de intereses	(524.093)	488	(2.620)	(526.225)
Variación de UF	685.924	-	56.140	742.064
Nuevos arrendamientos	-	-	20.366	20.366
Baja en arrendamientos	-	-	-	-
Otros cambios	(1.595.921)	-	(4.512)	(1.600.433)
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	(21.562.516)	633.921	(1.155.387)	(22.083.982)
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de marzo de 2022	168.632.022	731.851	1.546.589	170.910.462

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

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

31.12.2021

Conciliación Pasivos Financieros	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 1 de enero de 2021	224.721.333	78.376	6.357.965	231.157.674
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	(39.474.626)	19.377	(4.184.017)	(43.639.266)
Cambios que no representan flujos de efectivo				
Variación de intereses	73.601	177	(8.965)	64.812
Variación de UF	4.888.753	-	293.542	5.182.295
Nuevos arrendamientos	-	-	293.433	293.433
Baja en arrendamientos	-	-	-	-
Otros cambios	(14.523)	-	(49.982)	(64.505)
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	(34.526.795)	19.554	(3.655.989)	(38.163.230)
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2021	190.194.538	97.930	2.701.976	192.994.444

Nota 43 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas y Pólizas de garantías

Al 31 de marzo de 2022 Los Héroes CCAF mantiene las siguientes boletas y pólizas de garantía.

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Valor contable M\$	Activos Comprometidos		Fecha de liberación
	Nombre	Relación			31.03.2022	31.12.2021	
					M\$	M\$	
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	50.000	50.000	50.000	15-06-2022
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	50.000	50.000	50.000	15-06-2022
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	30.000	30.000	30.000	15-06-2022
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (2)	200.000	200.000	-	02-05-2022
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (2)	800.000	800.000	-	02-05-2022
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (3)	3.676.497	3.676.497	-	05-10-2026
Instituto de Previsión Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (3)	893.813	893.813	-	05-10-2026
Total				5.700.310	5.700.310	130.000	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Garantías directas, continuación

a) Boletas y Pólizas de garantías, continuación

- (1) Corresponden a boletas suscritas como Garantía de Seriedad de la oferta para la licitación del Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social del IPS, Red 1, Red 3 y Red 4.
- (2) Corresponden a boletas suscritas como Garantía de puesta en marcha del Servicio de Atención y Pago Presencial de Beneficios de Seguridad Social del IPS Red 1 y Red 3.
- (3) Corresponden a pólizas de garantía de fiel y oportuno cumplimiento del contrato y pago de las obligaciones laborales y previsionales del servicio de atención y pago presencial de Beneficios de Seguridad Social IPS Líneas de servicios RED 1 y RED 3.

b) Hipotecas

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen juicios que afecten a Los Héroes CCAF.

b) Demandas

Al 31 de marzo de 2022 no existen demandas que afecten a Los Héroes. Al 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF mantiene las siguientes demandas vigentes:

Causa civil: Demanda Civil indemnización de perjuicios Contiggo (ex dealer) con Los Héroes CCAF (Rol 25.910-17 del 18 Juzgado Civil de Santiago): Sentencia definitiva dictada con fecha 06.05.2019; rechaza demanda de Contiggo en todas sus partes y acoge demanda reconvenicional de Los Héroes CCAF contra Contiggo por un monto de M\$244.720. Con fecha 17 de mayo de 2019 los demandantes interpusieron recurso de apelación contra el fallo de primera instancia dictado en la causa. Causa pendiente ante I. Corte de Apelaciones de Santiago.

Causa civil: Demandante: Bravo con Los Héroes CCAF (incluye a 26 trabajadores). Rol O-617-2019 del 1 Juzgado del Trabajo de Santiago. Cuantía: M\$54.587. Estado: La demanda fue rechazada en primera instancia y se rechazó el recurso de nulidad. Los trabajadores interpusieron recurso de unificación de jurisprudencia. Se está a la espera del fallo del recurso.

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.1) Bono corporativo, continuación

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

b) Patrimonio consolidado

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

Nº	Nombre	Límite	Marzo 2022
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,61 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 242.614

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

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

3.2) Acuerdo con la Banca

El 30 de marzo de 2022 se suscribió la renovación del Contrato Sindicado de Refinanciamiento y de Reprogramación de Créditos mediante escritura pública con los siguientes bancos acreedores: Banco de Chile, Banco Itaú-Corpbanca, Scotiabank Chile, Banco Internacional, Banco del Estado de Chile y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca, continuación

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

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

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca, continuación

d) Mora de cartera

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

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

	Obligación	Límite	Marzo 2022
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,89 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 150.000 mínimo	MM\$242.614
c)	Razón de endeudamiento neto	2,0 veces máximo	0,61
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	3,7%

Por lo tanto, al 31 de marzo de 2022, no ha ocurrido ni existe incumplimiento de las obligaciones financieras que describe dicho contrato. Además, Los Héroes CCAF declara que no ha ocurrido ni se encuentra vigente: Causales de Incumplimiento ni incumplimiento de las Obligaciones de Hacer y No Hacer establecidas en el referido Contrato.

3.3) Efectos de comercio

Línea N°80

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

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

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

Mantener una razón de los Activos Fijos Netos sobre Capital menor a un 25%.

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 COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

N°	Nombre	Límite	Marzo 2022
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	49,5%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	-0,6%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	2,3%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital	< 25%	24,2%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,2%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	0,7%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	0,9%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	2,9%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	4,9%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	150,2%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

4) Otras restricciones, continuación

3.5) Inter-American Development Bank (BID)

Con fecha 01 de junio de 2020 se firma un contrato entre CCAF Los Héroes y BID por la apertura de una línea de crédito por hasta USD 50 millones.

Durante el periodo en que se extienda el contrato Los Héroes debe dar cumplimientos a los siguientes covenants y restricciones.

a) Ratio de Endeudamiento

Mantener una razón de "Patrimonio" sobre "Total Activos" no menor a un 25%.

Para estos efectos, se entenderá por "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 Consolidados.

b) Ratio de Liquidez

Corresponde a la razón entre "Activos Líquidos" y "Pasivos de Corto Plazo", la cual no puede ser menor a 150%. A su vez, "Activos Líquidos" corresponde a la suma de "Efectivo y otros equivalentes al Efectivo" y "Colocaciones de crédito social y hipotecarios no mayor a 90 días". Por otra parte "Pasivos de Corto Plazo" será la suma de "Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar", "Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes" y "Pasivos Financieros no mayores a 90 días".

c) Mora de Cartera

Mantener una "Mora de Cartera" no superior a (i) 9% desde la fecha del primer desembolso hasta el 31 de diciembre de 2020; (ii) 8,5% desde el 1 de enero de 2021 hasta el 30 de junio de 2021; (iii) 8% desde el 1 de julio de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021; (iv) 7,5% desde el 1 de enero de 2022 hasta el 30 de junio de 2022; (v) 7% desde el 1 de julio de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022; y (vi) 6,5% desde el 1 de enero de 2023 en adelante.

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 superior a noventa días; y total de saldo insoluto de la Cartera de trabajadores y pensionados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

5) Otras restricciones, continuación

3.5) Inter-American Development Bank (BID), continuación

d) Ratio de Activos Fijos Netos

Mantener una razón de “Activos Fijos Netos” sobre “Patrimonio” 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 “Patrimonio” el total del patrimonio señalado en la partida de los Estados Financieros Consolidados.

e) 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 Mora de Cartera a la razón entre “Exposición Neta a Mora” y “Total Patrimonio”. 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 Patrimonio” se entenderá el total del patrimonio señalado en la partida de los Estados Financieros Consolidados.

f) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

Mantener un 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 Patrimonio”. Se excluye de este cálculo a las entidades gubernamentales y al Banco Central.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

6) Otras restricciones, continuación

3.5) Inter-American Development Bank (BID), continuación

f) Ratio de Exposición con Grupos de Interés, continuación

	Obligación	Límite	Marzo 2022
a)	Razón de Endeudamiento	25% mínimo	49,5%
b)	Ratio de Liquidez	150% mínimo	150,2%
c)	Mora de Cartera	7,5% máximo	3,6%
d)	Ratio de Activos Fijos Netos	20% máximo*	23,8%
e)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	10% máximo	-0,6%
f)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	10% máximo	2,3%

(*) Con fecha 24 de mayo de 2022, BID Invest ha otorgado una dispensa al cumplimiento de este indicador aplicable al 31 de marzo de 2022. Además, ha acordado la enmienda del contrato para establecer que en adelante el nuevo valor del ratio no exceda del 25%

Al 31 de marzo de 2022 para los instrumentos financieros indicados en puntos 3.1, 3.2, 3.3, 3.4 y 3.5 no han ocurrido eventos distintos de los antes descritos y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, la Administración de Los Héroes CCAF no visualiza riesgo de incumplimiento.

Nota 44 - Sanciones

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

Nota 45 - Medioambiente

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 46 - Caucciones obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

31.03.2022

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	426.484	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	257.503	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	157.370	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	78.846	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
VECTOR CHILESPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
DE LA PROBLA Y A ASOCIADOS INTERNACIONAL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	342.343	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.361	31-07-2022
MULTICAJA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.346	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-08-2022
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.586	31-08-2022
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO S	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.586	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.586	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.173	30-10-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	220.318	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	196.268	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	61.703	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.269	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMER	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.269	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.269	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.173	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	82.746	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.220	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.879	31-03-2023
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.387	01-05-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.009	11-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.643	29-06-2023
ENGLAND EXTINTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.550	06-07-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.423	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	44.419	28-09-2023
GASTRONOMIA Y EVENTOS DIAZ LEAL LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.999	31-03-2024
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	95.120	27-02-2025
Total					2.181.715	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 46 - Caucciones obtenidas de Terceros (continuación)

31.12.2021

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
ASOCIADOS UNDURRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.438	03-02-2022
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.550	30-03-2022
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO O LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.320	31-03-2022
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	416.591	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	251.529	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	153.719	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	77.017	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
VECTOR CHILESPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
DE LA PROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	334.401	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.190	31-07-2022
MULTICAJA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.198	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-08-2022
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.550	31-08-2022
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO S	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.550	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.550	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.099	30-10-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	215.207	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	191.715	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	60.271	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.240	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMER	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.240	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.240	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.099	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	80.826	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.121	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.487	31-03-2023
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	48.241	01-05-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.638	11-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.187	29-06-2023
ENGLAND EXTINTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.490	06-07-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.204	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	43.388	28-09-2023
GASTRONOMIA Y EVENTOS DIAZ LEAL LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.952	31-03-2024
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	92.913	27-02-2025
Total					2.142.598	

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid -19

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

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

Crédito social

Al cierre del primer trimestre del 2022 se aprecia una recuperación de la demanda por crédito social en los canales digitales en los segmentos de trabajadores y además, los ajustes de las restricciones en los aforos en sucursales, también ha favorecido el aumento de las solicitudes presenciales de los productos por parte de Pensionados.

En este periodo, hemos seguido fomentado el uso de canales de atención remota y énfasis en la educación financiera hacia segmentos de afiliados menos digitalizados. Los niveles de morosidad están de acuerdo a lo esperado al igual que los prepagos anticipados de crédito.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Impactos en provisiones

El mayor impacto en provisiones y morosidad de la cartera producto de la contingencia sanitaria se observó al cierre del segundo trimestre de 2020, lo que hizo necesario tomar medidas para contener aquella alza de morosidad, revirtiendo la tendencia al alza de este indicador el último trimestre del 2020, para luego comenzar a decrecer el primer trimestre de 2021, sin observar nuevas alertas a causa de la contingencia sanitaria al cierre de marzo 2022. Desde su inicio, Los Héroes CCAF ha mantenido un continuo monitoreo de sus empresas afiliadas, observando al presente cierre un menor nivel de empresas y trabajadores con problemas de pago, lo que ha permitido liberar paulatinamente restricciones a las empresas que presentaron una mejora de sus indicadores de riesgo. Dicha mejora se sustenta en la gestión integral que se ha realizado durante todo el período de contingencia sanitaria, junto con una mayor actividad económica producto de menores restricciones de movilidad que mantienen un plan de mayor apertura, que ha generado una reactivación laboral fortaleciendo el proceso de relocalización de afiliados que han encontrado un nuevo trabajo remunerado sujeto a descuento de crédito por planilla. Adicionalmente, es importante destacar que los trabajadores que se encontraban el último trimestre de 2021 con suspensión laboral producto de la Ley 21.227 de Protección al Empleo, han reactivado su comportamiento normal de pagos, sin observar focos de riesgo material en este grupo de clientes.

En conjunto a lo anterior, se han mantenido medidas que permiten impulsar la gestión comercial, eficientando la evaluación de riesgo en el proceso de otorgamiento de créditos sociales, con foco en resguardar la salud y seguridad de los afiliados, logrando mantener el apoyo financiero. Lo anterior contribuyó al aumento del otorgamiento de crédito social durante el primer trimestre de 2022.

Producto de las acciones de cobranza y medidas de gestión de riesgo crédito para impulsar la gestión comercial, se ha logrado aumentar el volumen de colocación de crédito social durante el primer trimestre de 2022, y simultáneamente, se han logrado los menores índices de morosidad y provisiones desde fines del primer semestre de 2019 para el Segmento Trabajador, que fue el más afectado por esta contingencia.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Cambios en la estructura organizacional

Debido a la contingencia sanitaria Covid-19, se realizó una reestructuración y adicionalmente se tomaron diversas medidas de mitigación, las cuales contempló:

- Implementación de teletrabajo en edificios centrales, 213 personas firmaron anexo de contrato de teletrabajo parcial y 226 teletrabajo tiempo completo.
- Implementación de medidas sanitarias, mascarilla, alcohol, sanitización de espacios entre otras, que implicaron un costo extra de \$311.647.438.
- Implementación de un programa de contención emocional “Los Héroes te cuida” el programa se financio con franquicia tributaria SENCE con un costo fue M\$35 millones.
- Proceso de inoculación contra Covid 19: 84% del total de dotación con las dos dosis más el primer refuerzo.
- Desde el 2021 a la fecha se han recibido 87 fiscalizaciones asociadas al cumplimiento de las medidas sanitarias, en las cuales se nos ha multado en 8 de ellas por monto de pérdida de M\$2.836.027
- Charla de contención emocional, con la coach y formadora Marta Rodriguez asistieron 242 personas.
- Contratación del seguro Covid-19 para 1.661 colaboradores/as con un costo de M\$11.572.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Cierre Sucursales

A fines de marzo 2020, y con motivo de la emergencia sanitaria asociada a la pandemia por COVID 19, se implementó el plan de continuidad operacional para la prestación de los servicios críticos (pago de pensiones y beneficios sociales IPS y licencias médicas), determinándose con ello el cierre temporal de las sucursales que sólo prestan servicios Los Héroes, excluyendo las sucursales de Iquique y Antofagasta. El 1° de junio se fusionan las 2 sucursales de Ancud, y se cierran otras 4 sucursales cambiando su modelo de atención, fortaleciendo la atención remota en las comunas de Combarbalá, Tocopilla, El Salvador y Puerto Aysén. Con ello al 31 de diciembre de 2020 se dispone de un total de 173 sucursales.

Durante marzo 2021, se efectuó el cierre de 2 sucursales en las comunas de Caldera y Yungay, las que modificaron su modelo de atención, reforzando la atención remota de los afiliados. Adicionalmente, se fusionaron las 2 sucursales vigentes en 3 comunas, San Bernardo, Concepción y Coronel, mientras que durante el primer trimestre 2022, se fusionaron 3 sucursales adicionales en 3 comunas, Providencia, Rancagua y San Miguel.

Transacciones

Como consecuencia del estado de catástrofe, y con el objeto de aminorar y en lo posible, evitar, la propagación del virus, cuyos efectos afectan con mayor gravedad a los adultos mayores, se dispusieron amplias e intensas restricciones a la circulación de personas en distintas zonas del país, sobre todo, a aquellas que presentan mayor riesgo en caso de contagio como es el caso de los Adultos Mayores, incluyendo cuarentena para los mayores de 75 años.

Con el fin de disminuir las aglomeraciones y proteger a los adultos mayores que cobran sus pensiones presencialmente, en abril 2020 se efectuó una migración masiva de aproximadamente 550.000 beneficiarios a pago electrónico mayoritariamente de subsidios. La caída en transacciones se ha mitigado por la asignación de nuevos pagos, como son los bonos que el Estado definió en apoyo a las personas más vulnerables (bono covid, ingreso familiar de emergencia), asignación que ha ido aumentando en los meses.

N° Transacciones pagadas /recaudadas	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22
IPS Red Fija	1.051.731	1.383.181	1.264.274	1.397.061	1.456.377	1.546.646	1.396.518	1.440.564	1.361.806	701.143	840.284	809.924
IPS Red Móvil	97.453	105.006	98.385	101.648	91.342	90.156	88.763	89.298	86.484	84.578	83.779	83.494
AFP	140.795	138.665	130.606	135.833	132.875	132.667	92.013	92.570	94.148	92.063	90.760	96.426
Recarga y pago de Cuentas	15.857	13.080	13.106	12.748	12.850	9.157	10.409	10.606	8.618	9.516	8.692	9.985
Total Transcciones pagadas /recaudadas	1.305.836	1.639.932	1.506.371	1.647.290	1.693.444	1.778.626	1.587.703	1.633.038	1.551.056	887.300	1.023.515	999.829

Monto MM\$ Transacciones pagadas /recaudadas	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22
IPS Red Fija	186.822	281.807	248.563	317.629	350.190	361.194	240.530	321.789	329.169	150.441	153.151	191.229
IPS Red Móvil	12.967	16.792	12.781	14.877	12.901	14.260	12.761	12.803	14.236	13.036	14.018	16.867
AFP	378.915	378.915	23.178	24.909	24.336	26.439	17.083	17.169	19.235	17.865	18.314	19.723
Recarga y pago de Cuentas	266	239	228	225	250	168	182	220	193	231	211	239
Total Monto MM\$ Transcciones pagadas /recaudadas	578.970	677.753	284.750	357.640	387.677	402.061	270.556	351.981	362.833	181.573	185.694	228.058

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Centros Recreacionales

El año 2021, la contingencia sanitaria producida por el virus COVID-19 impactó la operación de los centros recreacionales de la Corporación. Nuestros centros están ubicados en las comunas de Coquimbo, San Antonio, La Florida, San José de Maipo, Coihueco y Llanquihue, producto de las diversas cuarentenas que afectaron dichas comunas, no pudieron abrir sus puertas al público en promedio 97 días del año. Los cierres permitieron aminorar los efectos que podría producir el virus en nuestros colaboradores y clientes. Durante el período de cierre continuaron funcionando las áreas de mantención y operación con el objetivo de resguardar las instalaciones y mantenerlas. Por otra parte, las líneas de negocios, productora de eventos y plataforma de beneficios de la Corporación continuaron operando de forma recurrente.

El cierre significó dejar de percibir ingresos por concepto de entradas a recintos, realización de eventos, consumo en hosterías y alojamientos en cabañas. Sin embargo, los ingresos percibidos en el presente año fueron superiores al año anterior, producto a la mayor cantidad de días abiertos de cada uno de nuestros parques.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Emisión tarjetas de prepago

Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. inició su operación abierta al público en 2020 y desde entonces ha debido enfrentarse a desafíos que han puesto a prueba todas sus capacidades, innovación, gestión y adaptación, pero también, ha reafirmado su vocación de servicio, la relevancia de su rol social y el talento de su equipo que ha sabido sortear cada uno de los obstáculos que se presentaron, principalmente debido a la pandemia y las exigencias impuestas por la autoridad a raíz de ella.

En esta línea, en 2020 fue elegida como un medio de pago para extender el abono de pensiones presenciales del IPS que se efectúan en las sucursales de CCAF Los Héroes. Frente al desafío se respondió de manera impecable y segura. De esta forma al cierre de marzo de 2022 se han abonado más de 1.430.000 beneficios sociales, entre ellos el Ingreso Familiar de Emergencia además de las pensiones IPS ya mencionadas, y con esto miles de familias han podido disponer oportunamente del dinero de los beneficios sociales que urgentemente necesitan para cubrir sus necesidades, sin tener que ir necesariamente a una sucursal en forma presencial.

Junto con lo anterior, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. ha sido un referente en innovación en medios de pago en los segmentos en que participa, siendo visionaria al crear la primera tarjeta física de prepago no bancaria en Chile, producto que complementó durante 2021 con el lanzamiento de la Cuenta Virtual Prepago Los Héroes, cuya apertura se realiza a través de onboarding digital y permite obtener una tarjeta virtual y una cuenta con las mismas funcionalidades que la asociada a una tarjeta física. Por otro lado, se ha trabajado en formar alianzas con otras empresas para disponibilizar a un tercero la posibilidad de comercializar un medio de pago emitido por nosotros y poder así incluir financieramente a clientes que no están en el sistema bancario, además de sumarnos a los medios de pago que participan en One Pay, la billetera digital de Transbank, y de adicionar la tecnología de Pagos con QR, de forma tal de acercar las nuevas tecnologías del mercado a nuestros clientes y permitir que los usuarios de nuestra tarjeta puedan pagar o transferir de manera directa, fácil, rápida y con menores costos, lo que permitirá, adicionalmente, ampliar y dar un mayor acceso a medios de pago digitales a los pequeños comercios y agilizar las transacciones entre cuentas prepago.

En estos poco más dos años enfrentamos un escenario que sin duda no estaba previsto cuando comenzamos a operar, como fue la pandemia ocasionada por el COVID 19. En la planificación inicial se pretendía enfocar los primeros esfuerzos en la construcción de los servicios dirigidos a empresas y sus colaboradores, sin embargo, las circunstancias llevaron a tener que potenciar la oferta dirigida a personas. Por eso hoy tenemos la certeza de que se abren muchas oportunidades para crecer y que incluso los efectos de la pandemia generarán oportunidades en el segmento B2B para las que hemos estado siempre preparándonos, desarrollando servicios, calibrando los costos y generando alianzas.

Es un gran orgullo poder declarar que seguimos fieles a nuestro propósito de ser un actor relevante en la inclusión social y financiera del país, ofreciendo un medio de pago seguro, funcionalmente competitivo, de calidad y con beneficios que se ajusten a las necesidades de los clientes.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado) y de diciembre de 2021

Nota 48 - Hechos Posteriores

Desde el 1 de abril de 2022 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Administración de Los Héroes CCAF no tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que afecten o pueda afectar la presentación y/o resultados de los mismos.