

Estados financieros Individuales Intermedios

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

*Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los
períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 (no
auditado) y 2021*

Índice

Identificación	5
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios	6
Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios	8
Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios	10
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios	12
Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios	14
Nota 1 - Información General	14
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	16
2.1) Período contable	16
2.2) Bases de preparación	16
2.3) Bases de consolidación	26
2.4) Información financiera por segmentos operativos	26
2.5) Transacciones en moneda extranjera	27
2.6) Propiedades, planta y equipo	27
2.7) Propiedades de inversión	29
2.8) Activos intangibles	29
2.9) Costos por intereses	30
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	30
2.11) Activos financieros	31
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura	33
2.13) Inventarios	35
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	35
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo	35
2.16) Fondo social	35
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	36
2.18) Otros pasivos financieros	36
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	37
2.20) Beneficios a los trabajadores	37
2.21) Provisiones	38
2.22) Reconocimiento de ingresos	39
2.23) Arrendamientos	41
2.24) Contratos de construcción	43
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	43
2.26) Medio ambiente	44
2.27) Otras políticas contables significativas	44
2.28) Cambios Contables	47

Índice

Nota 3 - Transición a las IFRS	47
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	48
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	48
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	71
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	76
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	83
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	85
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	86
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	88
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	90
Nota 13 - Otros Activos Financieros	92
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación	99
Nota 15 - Inventarios	100
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	101
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	105
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo	106
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	121
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	124
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	126
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	127
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	128
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	132
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	136
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	137
Nota 27 - Otras Provisiones	138
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	139
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes	139
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	140
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	141
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	142
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	142
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	143
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	144
Nota 36 - Gastos de Administración	145
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social	146

Índice

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	146
Nota 39 - Contingencias y Restricciones	147
Nota 40 - Sanciones.....	157
Nota 41 - Hechos Posteriores	157
Nota 42 - Cauciones obtenidas de Terceros	158
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	160
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados	161
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	163
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	163
Nota 47 – Efectos Covid-19	164

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Identificación

1.01	Razón Social	Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
1.02	Naturaleza Jurídica	Corporación de Derecho privado sin fines de lucro, Entidad de previsión Social
1.03	RUT	70.016.330-K
1.04	Domicilio	Holanda N°64
1.05	Región	Metropolitana
1.06	Teléfono	229648251
1.07	E-Mail	gerente.general@losheroes.cl
1.08	Representante Legal	Alejandro Muñoz Rojas
1.09	Gerente General	Alejandro Muñoz Rojas

1.10 DIRECTORIO

Cargo	Nombre	RUT
Presidente	Alfredo Kunze Schütze (E)	6.786.991-5
Vicepresidente	Gabriel Riveros Infante (T)	5.567.753-0
Director	Arturo Lyon Parot (E)	5.256.612-6
Director	Gastón Lewin Gómez (E)	6.362.516-7
Director	Enrique Oyarce Cifuentes (T)	8.699.650-2
Director	Victor Riveros Contreras (T)	17.672.399-8

1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	10.572
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	462.135
1.13	N° de Pensionados Afiliados	669.391
1.14	N° de Trabajadores	1.494
1.15	Patrimonio	242.205.567

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

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

	ACTIVOS	Notas	31-03-2022	31-12-2021
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	85.788.753	137.909.128
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9.b)	87.315.980	87.298.374
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.1 a)b)	1.504.397	1.540.319
11040	Deudores previsionales (neto)	10.b)	9.977.389	10.223.875
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1 c)d)	2.461.403	2.802.792
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21.1)	1.238.995	893.024
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	19.729.583	13.666.623
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	-	139.798
11090	Inventarios	15	9.999	3.196
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	231.655	228.353
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		208.258.154	254.705.482
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	5.384.272	5.513.881
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		5.384.272	5.513.881
11000	Total de Activos Corrientes		213.642.426	260.219.363
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2)	6.793.212	6.687.431
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20.b)	196.836.140	183.854.533
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11.2 a)	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21.2)	177.588	93.147
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	79.109	102.574
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	3.947.207	3.075.380
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.a)	1.371.937	452.168
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18.a)	53.672.354	29.895.067
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión	18.d)	-	3.795.370
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	-	19.611
12000	Total de Activos no Corrientes		262.877.547	227.975.281
10000	TOTAL DE ACTIVOS		476.519.973	488.194.644

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

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

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	31-03-2022	31-12-2021
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23.1)2)	44.958.233	109.344.820
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24.a)	55.373.985	67.225.402
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22.1.a)	2.551	2.539
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	292.988	590.415
21050	Otras provisiones corrientes	27.1)	1.294.224	1.256.318
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	4.563.017	6.025.173
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26.1)	1.726.136	3.479.061
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		108.211.134	187.923.728
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		108.211.134	187.923.728
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23.1)2)	124.405.640	80.947.648
22020	Pasivos, no corrientes	45	1.461.990	801.119
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22.2)	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16.b)	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27.2)	-	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19	66.333	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26.2)	169.309	214.419
22000	Total de Pasivos No Corrientes		126.103.272	81.963.186
20000	TOTAL DE PASIVOS		234.314.406	269.886.914
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social		201.801.080	190.863.263
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		38.433.181	16.506.650
23050	Ganancia (pérdida)		1.971.306	10.937.817
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		242.205.567	218.307.730
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		242.205.567	218.307.730
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		476.519.973	488.194.644

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 2021

		Notas	Acumulado	
			31-03-2022	31-03-2021
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		M\$	M\$
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	-	-
41020	Costo de ventas		-	-
41030	Ganancia bruta		-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
41050	Otros ingresos por función		-	-
41060	Costos de distribución		-	-
41070	Gastos de administración	35-36	-	-
41080	Otros gastos por función		-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	46	120.764	125.463
41100	Ingresos financieros		-	-
41110	Costos financieros		-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		(626.748)	(539.654)
41130	Diferencias de cambio		-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(505.984)	(414.191)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(505.984)	(414.191)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		(505.984)	(414.191)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	14.414.121	14.904.009
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(2.419.630)	(2.267.394)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		11.994.491	12.636.615
51040	Ingresos por comisiones	32.a)	1.381.637	1.432.503
51050	Gastos por comisiones	32.b)	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones		1.381.637	1.432.503
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		57.189	39.298
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
51090	Ingreso neto por adm. mutuos hipotecarios endosables		57.189	39.298
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		668.807	37.986
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34.a)	11.828.512	12.204.680
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(1.253.065)	(1.395.757)
51140	Total ingreso operacional neto		24.677.571	24.955.325
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(8.193.949)	(7.663.963)
51160	Gastos de administración	36	(9.596.401)	(9.458.663)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(2.398.625)	(2.181.731)
51180	Deterioros		(3.356)	(28.186)
51190	Otros gastos operacionales	34.b)	(674.449)	(247.237)
51200	Total gastos operacionales		(20.866.780)	(19.579.780)
51210	Resultado operacional		3.810.791	5.375.545
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-
51230	Corrección monetaria		-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		3.810.791	5.375.545
51250	Impuesto a la renta	19.d)	(92.333)	(63.697)
51260	Resultado de operaciones continuas		3.718.458	5.311.848
51270	Ganancia (pérdida) operaciones scont. neta de impuesto		-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		3.718.458	5.311.848
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31.a)	-	-
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31.b)	(1.477.008)	(1.452.838)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(1.477.008)	(1.452.838)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		133.936	58.995
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		133.936	58.995
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		101.904	90.518
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		101.904	90.518
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(1.241.168)	(1.303.325)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		1.971.306	3.594.332
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		1.971.306	3.594.332
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		1.971.306	3.594.332

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 2021

			ACUMULADO	
	ESTADO DE RESULTADO	Notas	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		M\$	M\$
23050	Ganancia (Pérdida)		1.971.306	3.594.332
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
	Diferencias de cambio por conversión			
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
	Activos financieros disponibles para la venta			
71040	Ganancias(pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos		-	-
71050	Ajustes de reclasificación , activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
	Cobertura del flujo de efectivo			
71070	Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		599.920	380.069
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		599.920	380.069
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	18.1	21.497.248	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(170.637)	(47.641)
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		21.326.611	(47.641)
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
71240	Otro resultado integral		21.926.531	332.428
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		23.897.837	3.926.760
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		23.897.837	3.926.760
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		23.897.837	3.926.760

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

31.03.2022

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Reservas de Coberturas de Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$ (1)	M\$ (2)	M\$ (3)	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2022	190.863.263	14.704.979	1.713.326	88.345	10.937.817	218.307.730	-	218.307.730
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	190.863.263	14.704.979	1.713.326	88.345	10.937.817	218.307.730	-	218.307.730
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	1.971.306	1.971.306	-	1.971.306
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	21.926.531	-	21.926.531
Otro resultado integral	-	21.497.248	599.920	(170.637)	-	-	-	-
Resultado integral	-	21.497.248	599.920	(170.637)	1.971.306	23.897.837	-	23.897.837
Incremento (disminución de Fondo social)	10.937.817	-	-	-	(10.937.817)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	10.937.817	21.497.248	599.920	(170.637)	(8.966.511)	23.897.837	-	23.897.837
Saldo final del período actual 31.03.2022	201.801.080	36.202.227	2.313.246	(82.292)	1.971.306	242.205.567	-	242.205.567

(1) Ver detalle en Nota N° 18 e)

(2) Ver detalle en Nota N° 13,2.1 e)

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado)

31.03.2021

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Reservas de Coberturas de Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$ (1)	M\$ (2)	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2021	182.165.584	14.704.979	244.984	23.803	8.697.679	205.837.029	-	205.837.029
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	182.165.584	14.704.979	244.984	23.803	8.697.679	205.837.029	-	205.837.029
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	3.594.332	3.594.332	-	3.594.332
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	332.428	-	332.428
Otro resultado integral	-	-	380.069	(47.641)	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	380.069	(47.641)	3.594.332	3.926.760	-	3.926.760
Incremento (disminución de Fondo social)	8.697.679	-	-	-	(8.697.679)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	8.697.679	-	380.069	(47.641)	(5.103.347)	3.926.760	-	3.926.760
Saldo final del período actual 31.03.2021	190.863.263	14.704.979	625.053	(23.838)	3.594.332	209.763.789	-	209.763.789

(1) Ver detalle en Nota N°13, 2.1 e)

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

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 2021

Estado de flujos de efectivo			31-03-2022	31-03-2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		Notas	M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
91010	Clases de cobros por actividades de operación		-	-
91020	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91030	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91040	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91050	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91060	Otros cobros por actividades de operación		-	-
91070	Clases de pagos		-	-
91080	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91090	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91100	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91110	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91120	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91130	Dividendos pagados		-	-
91140	Dividendos recibidos		-	-
91150	Intereses pagados		-	-
91160	Intereses recibidos		-	-
91170	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91180	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
91310	Utilidad (perdida) consolidada del periodo		1.971.306	3.594.332
91320	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:			
91330	Depreciaciones y amortizaciones		2.398.625	2.181.731
91340	Provision por Riesgo de credito		1.253.065	1.395.757
91350	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91360	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		626.748	539.654
91370	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91380	Utilidad neta en venta de activos fijo		(9.975)	(9.960)
91390	Castigos de activos recibidos en pago		-	-
91400	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		95.689	91.883
91410	variacion neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
91420	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
91430	(Aumento)disminucion en colocaciones de credito social	37	(12.999.213)	6.033.531
91440	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables		35.922	14.554
91450	(Aumento)disminucion en deudores previsionales		246.486	467.124
91460	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		235.608	(470.071)
91470	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		(430.412)	(142.087)
91480	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(6.062.960)	(1.905.276)
91490	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		(1.433.602)	994.200
91500	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(11.851.417)	26.498.320
91510	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		12	77
91520	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		(1.798.035)	(744.903)
91530	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		57.681.650	238.128
91540	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(67.093.997)	(4.366.054)
91550	Otros		(1.590.570)	(954.889)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		(38.725.070)	33.456.051
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(1.343.072)	(1.393.843)
91820	Otros	38	101.904	90.518
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(1.241.168)	(1.303.325)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(39.966.238)	32.152.726

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 2021

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-03-2022	31-03-2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(1.498.575)	-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
92120	Compras de activos intangibles		-	-
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-	-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92200	Cobros a entidades relacionadas		-	-
92210	Dividendos recibidos		-	-
92220	Intereses recibidos		-	-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
92250	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		(1.498.575)	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(572.916)	(836.324)
92330	Ventas de activos Fijos		-	-
92340	Inversión en sociedades		-	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		-	-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios financieros		(572.916)	(836.324)
BENEFICIOS SOCIALES				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de beneficios sociales		-	-
92000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.071.491)	(836.324)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
93070	Total importes procedentes de préstamos		-	-
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos		-	-
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
93310	Emisión de Bonos		-	-
93320	Pago de bonos		(10.082.646)	(10.825.576)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		-	-
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		(10.082.646)	(10.825.576)
BENEFICIOS SOCIALES				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(10.082.646)	(10.825.576)
94000	Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(52.120.375)	20.490.826
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(52.120.375)	20.490.826
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		137.909.128	146.771.016
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		85.788.753	167.261.842

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información General, (continuación)

b) Gobierno corporativo

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

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

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

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

Comité de Personas y Gobierno Corporativo: En su ámbito de personas, estudia, analiza y propone al Directorio principios y prácticas de mercado para la correcta Gestión de Personas en Los Héroes, en cuanto a: sistemas de compensación, evaluación del desempeño, plan de retención de talentos y sucesión para los principales ejecutivos de la Institución. En su ámbito de Gobierno Corporativo, efectúa definiciones para la aprobación en Directorio de materias relacionadas con la estructuración y cumplimiento de la institucionalidad del Gobierno Corporativo de Los Héroes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información General, (continuación)

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades fiscalizadoras

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros individuales intermedios cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera intermedios al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Estados Integrales de Resultados Intermedios, Estados de Cambios en el Patrimonio intermedios y Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditado).

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros individuales intermedios de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social en Circular N° 2715 del 11 de febrero de 2011, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de diciembre de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante circular N°2.588 del año 2009.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables, (continuación)

2.2) Bases de preparación, continuación

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

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

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

Los estados financieros individuales han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 24 de mayo de 2022.

a) Normas adoptadas con anticipación

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables, (continuación)

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

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

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

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

NIC 41 Agricultura

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

NIIF 17, Contratos de Seguros

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Las enmiendas rempazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”. La información de una política contable es material si, cuando es considerada en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de la entidad, puede ser razonablemente esperado que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósitos generales tomen sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de sustento en NIC 1 también se han modificado para aclarar que la información de una política contable que se relaciona con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones es inmaterial y no necesita ser revelada. La información de una política contable podría ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los importes son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de una política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es por sí misma material.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

El IASB también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

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

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

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

La definición de un cambio en una estimación contable fue eliminada. Sin embargo, el IASB retuvo el concepto de cambios en estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un input o en una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

El IASB agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía sobre implementación de NIC 8, que se adjunta a la Norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) dado que podría causar confusión a la luz de las enmiendas.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

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

Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)

Las enmiendas introducen excepciones adicionales de la excepción de reconocimiento inicial. Según las enmiendas, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles.

Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad financiera ni la tributaria. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 en la fecha de inicio de un arrendamiento.

Tras las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el correspondiente activo y el pasivo por impuestos diferidos, y el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos está sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El IASB también agregó un ejemplo ilustrativo en NIC 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del período comparativo más reciente presentado. Adicionalmente, al inicio del período comparativo más reciente una entidad reconoce:

- Un activo por impuesto diferido (en la medida que sea probable que utilidades tributarias estarán disponibles contra las cuales la diferencia tributaria deducible puede ser utilizada) y un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporales deducibles e imponibles asociadas con:
 - Derecho de uso de activos y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los correspondientes importes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulado de aplicar las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) a esa fecha.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

2.3) Bases de consolidación

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

2.4) Información financiera por segmentos operativos

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

2.4.1) Contribución social y otros

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

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades del grupo

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

2.6) Propiedades, planta y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

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

Costos posteriores

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

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

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

Depreciación de propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Depreciación de propiedades, plantas y equipos (continuación)

Arrendamiento financiero

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

2.7) 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.

2.8) Activos intangibles

a) Plusvalía

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

Las licencias de software computacionales son valorizadas a su costo de adquisición menos las amortizaciones 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

d) Gastos de investigación y desarrollo

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.9) Costos por intereses

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

d) Activos financieros disponibles para la venta

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

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

e) Deterioro de otros activos financieros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

f) Baja de activos financieros.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

a) Coberturas del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Inventarios

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

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

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

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

2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.16) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.18) Otros pasivos financieros

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

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

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Corporación tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance. Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a valor razonable a través de resultados o como Otros pasivos financieros.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

2.20) Beneficios a los trabajadores

a) Obligaciones por pensiones

No aplica a Los Héroes CCAF.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica a Los Héroes CCAF.

c) Indemnizaciones por retiro

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.20) Beneficios a los trabajadores (continuación)

d) Planes de participación en beneficios y bonos

- Beneficios a corto plazo

Los Héroes CCAF contempla el pago de una bonificación anual para 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 largo plazo

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

e) Vacaciones del personal

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

2.21) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.21) Provisiones (continuación)

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

2.22) Reconocimiento de ingresos

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

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

1) Ingresos por servicios no financieros

- Utilidad venta activo fijo

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

- Ingresos por arriendo

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

2) Ingresos por servicios financieros

- Ingresos por crédito social

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2) Ingresos por servicios financieros (continuación)

- Comisión de prepago crédito social

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

- Ingresos por prestación de servicios

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

- Aporte 1% pensionado

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

- Ingresos por pagos de pensiones

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

3) Ingresos por beneficios sociales

- Prestaciones adicionales

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.

- 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 Fondos nacionales

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos

Los Héroes CCAF evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. Los Héroes CCAF reconoce un activo por derecho de uso y un 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.

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago

esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

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

Los activos por derecho de uso son presentados dentro del rubro "Propiedades, Planta y Equipos".

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

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

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

2.24) Contratos de construcción

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Medio ambiente

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

2.27) Otras políticas contables significativas

a) Método de conversión

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

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

	31.03.2022 \$	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".

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

c) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

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

d) Transacciones con partes relacionadas

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

e) Clasificación corriente y no corriente

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

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

f) Activos y pasivos contingentes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponde a:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.28) Cambios Contables

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

Nota 3 - Transición a las IFRS

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros individuales:

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.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 4 - Futuros Cambios Contables (continuación)

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 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

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

La estructura de gobernanza y procesos de riesgo está diseñada para proteger la reputación y el desempeño de Los Héroes 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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.

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 CMF¹), como parte de la estrategia de adoptar las mejores prácticas de la industria financiera nacional e internacional.

Las políticas para la Administración de los distintos riesgos son aprobadas y revisadas regularmente por el Directorio y las distintas instancias de Gobierno Corporativo, con el objetivo de mantenerlas actualizadas y adaptadas a los cambios tanto en las estrategias de negocios, productos, servicios, procesos y segmentos, como en las condiciones del mercado y las regulaciones. Además, las políticas contienen los lineamientos y límites que tienen como propósito acotar los riesgos a los que está expuesto 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

¹ CMF: Comisión para el Mercado Financiero

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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 del ámbito financiero está expuesta a diversos riesgos, entre los principales están:

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente², que considera tres categorías de provisiones (estándar, complementaria y adicional) que se relacionan con los distintos tipos de riesgo de la cartera de crédito.

El cálculo de la provisión estándar, mínimo exigido normativamente, considera los factores de provisión establecidos por el regulador³. Esto es, la cartera de crédito social se agrupa en tramos de mora clasificando a cada deudor según su máxima morosidad y se asigna factores de provisiones por cada uno de los tramos y segmentos establecidos.

La provisión complementaria se determina utilizando un modelo de provisiones interno, el cual fue ajustado a partir del cierre del ejercicio de enero 2019. Dicho ajuste, fue desarrollado en conjunto por 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.

² Circular N° 2.588 y sus modificaciones posteriores, "Norma de Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social con fecha 11 de diciembre de 2009.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

Para el caso de un stock de Crédito Social de Consumo de una cartera que no ha sido originalmente aprobada por políticas de Los Héroes CCAF y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de CCAF Gabriela Mistral al momento de su absorción por parte de Los Héroes CCAF ocurrida en noviembre 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes CCAF hasta diciembre de 2018⁴, y el Índice de Provisiones original de cada operación de la cartera absorbida.

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

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

Para la cartera de Crédito Social Hipotecario las provisiones se determinan de acuerdo con lo establecido en la normativa Circular N° 3.068 de enero 2015 y sus cálculos se basan en función de la relación deuda a garantía de los Mutuos Hipotecarios que mantenga en cartera 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.

⁴ Este modelo se basa en estimaciones de factores de provisión mediante dos métodos: Método de Camada para la cartera de Crédito Social por segmento, y Análisis de *Roll-Rate* para los productos reprogramados por segmento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

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

Además, las políticas de crédito establecen requerimiento de garantías, por considerarse una segunda fuente de pago en caso de incumplimiento de las obligaciones. Las garantías que mantiene Los Héroes CCAF corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al 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	% Total Stock de Colocaciones
	mar-22	dic-21
Pensionado	58,71%	58,36%
Trabajador	41,29%	41,64%
Total	100,0%	100,0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ al 31 de marzo de 2022			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total Provisión 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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

El índice de provisiones de la cartera de Crédito Social (cociente entre el stock de provisiones y el stock de colocaciones) es 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 CCAF Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al duration de dicha cartera.

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:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

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.

Al 31 de marzo 2022 Los Héroes CCAF mantiene posiciones en instrumentos derivados con el propósito de realizar cobertura al riesgo de reajustabilidad.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Para administrar el riesgo de tasas de interés y reajustabilidad, se utiliza el modelo normativo⁵ y análisis de brechas entre activos y pasivos, cuyos resultados son analizados y sensibilizados contra el Margen Financiero y el Patrimonio de Los Héroes CCAF.

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

Libro	Posición Monto (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Monto (M\$)	Límite Normativo		Exposición al	
				%	Base	31.03.2022 %	31.12.2021 %
Libro de Negociación ⁶	-	-	597.150	5%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁷	156.466.895	2.178.996	2.388.600	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio Patrimonio	18,24%	12,55%
Libro de Caja Largo Plazo ⁸	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 SUSESO⁹, 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 cambio¹⁰.

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

⁶ Libro de Negociación corresponde al conjunto de instrumentos financieros comprados con el propósito de ser vendidos y obtener ganancias en el corto plazo.

⁷ Libro de Caja de Corto Plazo, se define como aquellos activos y pasivos financieros y operacionales del Balance que no son negociables, y/o que son adquiridos con el objetivo de mantenerlos hasta el vencimiento en cartera, y cuyos flujos son inferiores a un año.

⁸ Libro de Caja Largo Plazo, corresponde a aquellos activos y pasivos financieros y operacionales del Balance que no son negociables, y/o que son adquiridos con el objetivo de mantenerlos hasta el vencimiento en cartera, y cuyos flujos son superiores a 1 año.

⁹ Circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

¹⁰ Circular N°3.640 de 22 de diciembre 2022.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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.

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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración y seguimiento de liquidez se realiza de acuerdo con lo establecido por Los Héroes CCAF en su política y 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 vigente¹¹, 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.

¹¹ Circular N°2.502 de SUSESO del 31 de diciembre de 2008 y sus modificaciones posteriores

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos

31.03.2022

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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

31.03.2022

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

Al 31 de marzo de 2022 y del 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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.

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 regulador¹².

5.2) Requerimientos de capital

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

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

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

En este contexto, al 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 Crédito (APRC)	: 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.

¹² Art.31 Ley N° 18.833 del año 1989. Circular N°2.052 del 10 de abril del 2003 y sus modificaciones posteriores

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

- > Gestión de Riesgo Operacional 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional (continuación)

Por lo anterior, Los Héroes CCAF ha centrado sus esfuerzos en los principales procesos que sustentan el negocio 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.

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 éstos.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional (continuación)

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 riesgo en la organización.

5.4) 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 Riesgos”, la que es actualizada y presentada de forma periódica al Comité de Riesgo y al Directorio. Del mismo modo, ante focos contingentes de riesgos estratégicos, los cuales son gestionados por la Alta Administración, estos son reportados acorde a su ocurrencia en el Comité de Riesgo de la organización.

5.5) Potencial impacto de los riesgos sobre 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 los impactos de los riesgos sobre la reputación es responsabilidad directa de la Gerencia de Personas y Comunicaciones, apoyada en la base metodológica de gestión de riesgo y el monitoreo de la Gerencia de Riesgo Operacional. En esa línea, se 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable

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

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

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

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

31.03.2022					
Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1)	Mantenidos hasta su Vencimiento (2)	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2)	Disponibles para Venta	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	51.185.097	34.603.656	-	-	85.788.753
Otros activos financieros, corrientes	1.461.403	1.000.000	-	-	2.461.403
Otros activos financieros, no corrientes	6.791.624	1.588	-	-	6.793.212
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	96.745.875	-	96.745.875
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	196.337.520	-	196.337.520
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.504.397	-	1.504.397
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	59.438.124	35.605.244	294.587.792	-	389.631.160

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable (continuación)

31.12.2021					
Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1)	Mantenidos hasta su Vencimiento (2)	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2)	Disponibles para Venta	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	67.891.115	70.018.013	-	-	137.909.128
Otros activos financieros, corrientes	1.802.392	1.000.400	-	-	2.802.792
Otros activos financieros, no corrientes	6.685.843	1.588	-	-	6.687.431
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	97.031.032	-	97.031.032
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	183.424.411	-	183.424.411
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.540.319	-	1.540.319
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	76.379.350	71.020.001	281.995.762	-	429.395.113

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

i) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

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

- ii) La determinación de la vida útil de propiedades, planta y equipo e intangibles, requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida que el momento y la naturaleza de los cambios tecnológicos son difíciles de prever.
- iii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central (BCP) e inversiones en depósitos a plazo superior a 90 días, se utiliza el valor justo explicado en Nivel 1 según lo descrito en el párrafo de más abajo con efecto en resultados.
- iv) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:
- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
 - Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

Los rubros afectados por las estimaciones de la Administración son:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

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

a) Activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

b) Deterioro de otros activos financieros

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

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

c) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

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

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

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

d) Activos Disponibles para la Venta

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

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

e) Medición del valor razonable

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

e) Medición del valor razonable (continuación)

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

f) Provisiones por juicios y contingencias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento

7.1) Criterios de segmentación

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

7.2) Información segmentada operativa

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

a) Contribución Social

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

b) Prestaciones sociales financieras

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

31.03.2022

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020	Costo de ventas	-	-	-
41030	Ganancia bruta	-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050	Otros ingresos por función	-	-	-
41060	Costos de distribución	-	-	-
41070	Gastos de administración	-	-	-
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	11.099	109.665	120.764
41100	Ingresos financieros	-	-	-
41110	Costos financieros	-	-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(626.748)	-	(626.748)
41130	Diferencias de cambio	-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	(615.649)	109.665	(505.984)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(615.649)	109.665	(505.984)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	(615.649)	109.665	(505.984)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	14.414.121	-	14.414.121
51020	Gastos por intereses y reajustes	(2.340.851)	(78.779)	(2.419.630)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	12.073.270	(78.779)	11.994.491
51040	Ingresos por comisiones	1.381.637	-	1.381.637
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	1.381.637	-	1.381.637
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	57.189	-	57.189
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	57.189	-	57.189
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	668.807	-	668.807
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	7.034.308	4.794.204	11.828.512
51130	Provisión por riesgo de crédito	(1.253.065)	-	(1.253.065)
51140	Total ingreso operacional neto	19.962.146	4.715.425	24.677.571
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(6.786.564)	(1.407.385)	(8.193.949)
51160	Gastos de administración	(7.996.411)	(1.599.990)	(9.596.401)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(1.373.671)	(1.024.954)	(2.398.625)
51180	Deterioros	(3.726)	370	(3.356)
51190	Otros gastos operacionales	(595.574)	(78.875)	(674.449)
51200	Total gastos operacionales	(16.755.946)	(4.110.834)	(20.866.780)
51210	Resultado operacional	3.206.200	604.591	3.810.791
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	3.206.200	604.591	3.810.791
51250	Impuesto a la renta	-	(92.333)	(92.333)
51260	Resultado de operaciones continuas	3.206.200	512.258	3.718.458
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	3.206.200	512.258	3.718.458
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	-
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.477.008)	(1.477.008)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.477.008)	(1.477.008)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	133.936	133.936
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	133.936	133.936
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	101.904	101.904
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	101.904	101.904
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(1.241.168)	(1.241.168)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	2.590.551	(619.245)	1.971.306
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	2.590.551	(619.245)	1.971.306
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	2.590.551	(619.245)	1.971.306

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

31.03.2021

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020	Costo de ventas	-	-	-
41030	Ganancia bruta	-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050	Otros ingresos por función	-	-	-
41060	Costos de distribución	-	-	-
41070	Gastos de administración	-	-	-
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	4.063	121.400	125.463
41100	Ingresos financieros	-	-	-
41110	Costos financieros	-	-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(539.654)	-	(539.654)
41130	Diferencias de cambio	-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	(535.591)	121.400	(414.191)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(535.591)	121.400	(414.191)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	(535.591)	121.400	(414.191)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	14.904.009	-	14.904.009
51020	Gastos por intereses y reajustes	(2.202.781)	(64.613)	(2.267.394)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	12.701.228	(64.613)	12.636.615
51040	Ingresos por comisiones	1.432.503	-	1.432.503
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	1.432.503	-	1.432.503
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	39.298	-	39.298
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	39.298	-	39.298
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	37.986	-	37.986
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	8.096.752	4.107.928	12.204.680
51130	Provisión por riesgo de crédito	(1.395.757)	-	(1.395.757)
51140	Total ingreso operacional neto	20.912.010	4.043.315	24.955.325
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(6.365.742)	(1.298.221)	(7.663.963)
51160	Gastos de administración	(7.888.303)	(1.570.360)	(9.458.663)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(1.239.454)	(942.277)	(2.181.731)
51180	Deterioros	(21.986)	(6.200)	(28.186)
51190	Otros gastos operacionales	(229.307)	(17.930)	(247.237)
51200	Total gastos operacionales	(15.744.792)	(3.834.988)	(19.579.780)
51210	Resultado operacional	5.167.218	208.327	5.375.545
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	5.167.218	208.327	5.375.545
51250	Impuesto a la renta	-	(63.697)	(63.697)
51260	Resultado de operaciones continuas	5.167.218	144.630	5.311.848
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	5.167.218	144.630	5.311.848
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	-
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.452.838)	(1.452.838)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.452.838)	(1,452.838)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	58.995	58.995
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	58.995	58.995
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	90.518	90.518
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	90.518	90.518
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(1.303.325)	(1.303.325)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	4.631.627	(1.037.295)	3.594.332
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	4.631.627	(1.037.295)	3.594.332
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	4.631.627	(1.037.295)	3.594.332

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

31.03.2022

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	85.648.210	140.543	85.788.753
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	87.315.980	-	87.315.980
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.504.397	-	1.504.397
11040	Deudores previsionales (neto)	9.977.389	-	9.977.389
11050	Otros activos financieros, corrientes	2.048.752	412.651	2.461.403
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.116.164	122.831	1.238.995
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.874.693	14.854.890	19.729.583
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
11090	Inventarios	8.899	1.100	9.999
11110	Activos por impuestos corrientes	-	231.655	231.655
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	192.494.484	15.763.670	208.258.154
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4.996.604	387.668	5.384.272
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	4.996.604	387.668	5.384.272
11000	Total de Activos Corrientes	197.491.088	16.151.338	213.642.426
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	6.784.644	8.568	6.793.212
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	196.836.140	-	196.836.140
12040	Otros activos no financieros no corrientes	-	177.588	177.588
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	79.109	79.109
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	3.947.207	-	3.947.207
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	1.371.937	1.371.937
12100	Propiedades, planta y equipo	21.687.277	31.985.077	53.672.354
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
12000	Total de Activos no Corrientes	229.255.268	33.622.279	262.877.547
10000	TOTAL DE ACTIVOS	426.746.356	49.773.617	476.519.973

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.03.2022

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	28.924.762	16.033.471	44.958.233
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41.372.709	14.001.276	55.373.985
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.551	-	2.551
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	292.988	292.988
21050	Otras provisiones corrientes	-	1.294.224	1.294.224
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.924.195	638.822	4.563.017
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	1.075.727	650.409	1.726.136
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	75.299.944	32.911.190	108.211.134
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	75.299.944	32.911.190	108.211.134
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	6.780.105	117.625.535	124.405.640
22020	Pasivos, no corrientes	327.616	1.134.374	1.461.990
22050	Otras provisiones no corrientes	-	-	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	66.333	66.333
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	41.019	128.290	169.309
22000	Total de Pasivos No Corrientes	7.148.740	118.954.532	126.103.272
20000	TOTAL DE PASIVOS	82.448.684	151.865.722	234.314.406
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	348.236.290	(146.435.210)	201.801.080
23040	Otras reservas	16.680.562	21.752.619	38.433.181
23050	Ganancia (pérdida)	2.590.551	(619.245)	1.971.306
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	367.507.403	(125.301.836)	242.205.567
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	367.507.403	(125.301.836)	242.205.567
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	449.956.087	26.563.886	476.519.973

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2021

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	137.413.837	495.291	137.909.128
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	87.298.374	-	87.298.374
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.540.319	-	1.540.319
11040	Deudores previsionales (neto)	10.223.875	-	10.223.875
11050	Otros activos financieros, corrientes	2.378.380	424.412	2.802.792
11060	Otros activos no financieros, corrientes	714.138	178.888	893.024
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.975.163	11.691.460	13.666.623
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	139.798	139.798
11090	Inventarios	2.845	351	3.196
11110	Activos por impuestos corrientes	-	228.353	228.353
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	241.546.931	13.158.551	254.705.482
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5.116.882	396.999	5.513.881
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	5.116.882	396.999	5.513.881
11000	Total de Activos Corrientes	246.663.813	13.555.550	260.219.363
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	6.678.863	8.568	6.687.431
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	183.854.533	-	183.854.533
12040	Otros activos no financieros no corrientes	-	93.147	93.147
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	102.574	102.574
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	3.075.380	-	3.075.380
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	452.168	452.168
12100	Propiedades, planta y equipo	12.469.045	17.426.022	29.895.067
12120	Propiedades de inversión	1.518.148	2.277.222	3.795.370
12130	Activos por impuestos diferidos	-	19.611	19.611
12000	Total de Activos no Corrientes	207.595.969	20.379.312	227.975.281
10000	TOTAL DE ACTIVOS	454.259.782	33.934.862	488.194.644

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2021 (continuación)

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	69.930.894	39.413.926	109.344.820
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	56.189.832	11.035.570	67.225.402
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.539	-	2.539
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	590.415	590.415
21050	Otras provisiones corrientes	-	1.256.318	1.256.318
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	5.181.649	843.524	6.025.173
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	2.392.561	1.086.500	3.479.061
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	133.697.475	54.226.253	187.923.728
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	133.697.475	54.226.253	187.923.728
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	(35.441.427)	116.389.075	80.947.648
22020	Pasivos, no corrientes	184.155	616.964	801.119
22050	Otras provisiones no corrientes	-	-	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	71.551	142.868	214.419
22000	Total de Pasivos No Corrientes	(35.185.721)	117.148.907	81.963.186
20000	TOTAL DE PASIVOS	98.511.754	171.375.160	269.886.914
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	332.168.565	(141.305.302)	190.863.263
23040	Otras reservas	7.511.739	8.994.911	16.506.650
23050	Ganancia (pérdida)	16.067.724	(5.129.907)	10.937.817
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	355.748.028	(137.440.298)	218.307.730
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	355.748.028	(137.440.298)	218.307.730
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	454.259.782	33.934.862	488.194.644

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Caja a)	Pesos	46.251.885	50.803.209
Bancos b)	Pesos	4.933.211	17.087.906
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	34.603.657	70.018.013
Total		85.788.753	137.909.128

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

(a) **Caja**

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

(b) **Bancos**

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

(c) **Depósitos a plazo**

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Otro efectivo y equivalentes de efectivo

(d) Pactos

31.03.2022

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/03/2022 M\$
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	30-03-2022	01-04-2022	5.000.000	5.001.833	6,60%	5.000.917
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	30-03-2022	04-04-2022	5.000.000	5.004.583	6,60%	5.000.917
I.M Trust S.A.	Pesos	30-03-2022	04-04-2022	4.500.000	4.504.275	6,84%	4.500.855
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	31-03-2022	05-04-2022	3.000.000	3.002.700	6,48%	3.000.000
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	31-03-2022	06-04-2022	2.000.000	2.002.160	6,48%	2.000.000
I.M Trust S.A.	Pesos	31-03-2022	04-04-2022	6.000.000	6.004.480	6,72%	6.000.000
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	31-03-2022	01-04-2022	8.000.000	8.001.467	6,60%	8.000.000
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	25-03-2022	25-04-2022	1.100.000	1.105.001	5,28%	1.100.968
Total				34.600.000	34.626.499		34.603.657

31.12.2021

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/12/2021 M\$
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	27-12-2021	03-01-2022	10.000.000	10.007.233	3,72%	10.004.133
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	27-12-2021	03-01-2022	8.000.000	8.005.787	3,72%	8.003.306
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	28-12-2021	04-01-2022	15.000.000	15.010.850	3,72%	15.004.650
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	29-12-2021	05-01-2022	5.000.000	5.003.617	3,72%	5.001.033
I.M Trust S.A.	Pesos	29-12-2021	04-01-2022	8.000.000	8.005.120	3,84%	8.001.707
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	30-12-2021	07-01-2022	5.000.000	5.004.267	3,84%	5.000.533
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2021	07-01-2022	5.000.000	5.004.133	3,72%	5.000.517
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2021	06-01-2022	2.000.000	2.001.447	3,72%	2.000.207
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2021	03-01-2022	10.000.000	10.004.000	3,60%	10.001.000
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2021	04-01-2022	1.000.000	1.000.500	3,60%	1.000.100
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	23-12-2021	25-01-2022	1.000.000	1.003.410	3,72%	1.000.827
Total				70.000.000	70.050.364		70.018.013

Saldos de efectivos significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, los cuales se derivan de flujos provenientes de prestaciones complementarias, cotizaciones previsionales, pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados anteriormente se presentan a continuación:

Concepto	Nota	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	3.934.946	1.117.913
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	2.240.916	1.921.908
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c) d)	1.033.102	992.899
Total		7.208.964	4.032.720

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$503.548 (M\$446.493 año 2021) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- Colocaciones de crédito social corrientes por M\$86.812.432 (M\$86.851.881 año 2021). El detalle 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 (*)	42.775.570	(6.602.589)	36.172.981
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	16.561	(62)	16.499
Subtotal (1)	42.792.131	(6.602.651)	36.189.480
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	51.679.392	(554.795)	51.124.597
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.905	(2)	1.903
Sub-Total (2)	51.681.297	(554.797)	51.126.500
Total (1)+(2)	94.473.428	(7.157.448)	87.315.980

(*) Incluye provisión sistémica por M\$4.390.000 asignada en el segmento trabajador y M\$300.000 asignada al segmento pensionado, producto de la crisis social y efecto de pandemia. (ver nota N°5.1 a))

31.12.2021

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

31.12.2021

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

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$9.977.389 (M\$10.223.875 año 2021) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$43.946 (M\$44.724 año 2021).
- b) Colocaciones de crédito social por M\$9.933.443 (M\$10.179.151 año 2021).

El detalle 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	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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

31.03.2022 (continuación)

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

31.12.2021

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

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

Colocaciones 100% Provisionadas				
Período	N° de operaciones en proceso de autorización	Monto \$	N° de operaciones castigadas y autorizadas (incluye 2009)	Monto \$
31.03.2022	17.634	16.931.120	127.772	97.708.543
31.12.2021	17.893	17.202.310	126.709	96.099.880

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.03.2022

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces M\$	Refinanciamient o M\$	M\$
N° de Mutuos	91	-	91
Monto (1)	1.458.494	-	1.458.494
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(43.811)	-	(43.811)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.414.683	-	1.414.683

31.12.2021

	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	M\$
N° de Mutuos	96	-	96
Monto (1) M\$	1.491.864	-	1.491.864
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(51.129)	-	(51.129)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.440.735	-	1.440.735

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.2022

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	76.845	-	76.845
Seguros de desgravamen	6.023	-	6.023
Seguros de incendio y sismo	2.906	-	2.906
Seguros de cesantía	3.940	-	3.940
Total	89.714	-	89.714

31.12.2021

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	85.443	-	85.443
Seguros de desgravamen	6.554	-	6.554
Seguros de incendio y sismo	3.128	-	3.128
Seguros de cesantía	4.459	-	4.459
Total	99.584	-	99.584

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

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

11.2) No corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	5.694.939	3.563.524
Deudores varios (b)	14.034.644	10.103.099
Total	19.729.583	13.666.623

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.03.2022	31.12.2021
			M\$	M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	62.174	39.842
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	40.264	186.774
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	24.258	23.655
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	1.072	776
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	10.022	10.027
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	27.103	64.635
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	160.757	189.316
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	477.280	418.624
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	4.648.618	2.464.132
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	4.203	2.112
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	23.059	17.358
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	103.012	31.556
Varios deudores		Prestaciones complementarias	11.997	15.544
Varios deudores		Otros servicios de ventas	23.078	25.699
Varios deudores		Venta de activo fijo	102.200	98.915
Subtotal			5.719.097	3.588.965
Provisión incobrabilidad			(24.158)	(25.441)
TOTAL			5.694.939	3.563.524

(*) Cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" pendientes de cobro referidos a febrero y marzo 2022 y noviembre-diciembre 2021, respectivamente.

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

Movimientos	31.03.2022		31.12.2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(25.441)		(28.770)
Constitución de provisión	(1.887)		(10.625)	
Aplicación provisión	3.170		13.954	
Movimientos, subtotal		1.283		3.329
Saldo final		(24.158)		(25.441)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

(b) Deudores Varios (neto):

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	10.435.576	7.031.540
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	26.593	9.079
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	112.020	78.318
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	1.609.808	1.319.476
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	645.329	547.241
Otros Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	319.005	363.645
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Cuentas del personal (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	96.903	70.819
Varios deudores		Anticipos a proveedores	32.470	32.043
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	245.000	245.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	141.448	141.428
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	1.168.752	683.437
Varios deudores		Otros deudores varios	461.968	862.059
Varios deudores		Fondos por rendir	2.021	1.530
Subtotal			15.657.866	11.746.588
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.623.222)	(1.643.489)
TOTAL			14.034.644	10.103.099

- (1) Se ha efectuado estimación de deterioro del rubro "Deudores Varios" relacionada a reclamos enviados a Compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera por un monto de M\$(100.123) (M\$(94.892) año 2021), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$(926.872) (M\$(929.180) año 2021), cheques protestados \$(133.130) (M\$(133.130) año 2021) y otros deudores varios M\$(332.894) al 31 de marzo de 2022 (M\$(335.045) año 2021).
- (2) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 31 de marzo de 2022 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$(130.203) (M\$(151.242) año 2021).

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

Movimientos	31.03.2022		31.12.2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(1.643.489)		(1.684.223)
Constitución de provisión	(173.057)		(980.175)	
Aplicación provisión	193.324		1.020.909	
Movimientos, subtotal		20.267		40.734
Saldo final		(1.623.222)		(1.643.489)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF no mantiene instrumentos financieros para negociación.

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen instrumentos designados como instrumentos de inversión.

c) Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 existen instrumentos derivados por M\$1.461.403 y M\$1.802.403, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.e).

d) Boletas de 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 & compensación en ATM. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2021 mantiene garantía de arriendo por M\$400.

2) No corrientes

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, este rubro está compuesto por M\$6.791.624 y M\$6.685.843, respectivamente, por valorización de instrumentos derivados. Adicionalmente, se incluyen documentos en garantías por M\$1.588 en ambos ejercicios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

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

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

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

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

b) Jerarquías del Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

31 de marzo de 2022	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP)				
o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) e)	-	8.253.027	-
Total Activos		-	8.253.027	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) e)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

31 de diciembre de 2021	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP)				
o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	8.488.235	-
Total Activos		-	8.488.235	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

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

Los Héroes CCAF ha desarrollado una metodología de valorización de los instrumentos derivados de acuerdo a los requerimientos de la NIIF13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Calidad crediticia de activos financieros

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

d) Calidad crediticia de la contraparte

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

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

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

e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 31 de 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\$
Cross Currency Swaps (1) BCI	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	517.079	-	-	-
Cross Currency Swaps (1) BcoChile	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	516.451	-	-	-
Cross Currency Swaps (2) BCI	BCI	Cobertura de flujo de caja	525.940	1.141.427	-	-	281.052	1.202.611	-	-
Cross Currency Swaps (2) BcoChile	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	526.646	1.131.610	-	-	281.940	1.203.499	-	-
Cross Currency Swaps (3) BcoChile	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	408.817	3.917.205	-	-	205.870	3.148.976	-	-
Cross Currency Swaps (4) BcoChile	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 redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie M), por un millón quinientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$39.907.875 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de julio del año 2019 y finalizando en enero del año 2022.

(2) El 07 de noviembre de 2018, Los Héroes CCAF firmó contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono social corporativo en el mercado local (Serie Q), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$27.450.670 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2021 y finalizando en agosto del año 2024.

(3) El 23 de enero de 2020, Los Héroes CCAF firmó un contratos de swap de moneda con Banco de Chile para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie U), por un millón U.F, equivalente aproximadamente a M\$28.331.860 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de junio del año 2022 y finalizando en diciembre del año 2025.

(4) El 01 de septiembre de 2021, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con Banco de Chile para redenominar la moneda de la deuda de dólares americanos a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por un pagaré con el Banco de Desarrollo (IDB Invest), por diez millones de USD, equivalente aproximadamente a M\$7.690.000 a la fecha de emisión, con vencimiento de capital a partir de agosto del año 2022 y finalizando en agosto del año 2027.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

El monto reconocido en "Otras Reservas" al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(2.313.246)	(625.053)
Movimiento		
Saldo al inicio	(1.713.326)	(244.984)
Aumento (disminución) otras reservas	(599.920)	(380.069)
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	260.819	374.900
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(312.798)</u>	<u>(394.649)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	8.253.027	4.354.516
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(8.565.825)	(4.749.165)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q y U en UF y Pagaré en USD (partida cubierta)	7.263.655	6.241.880
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Periodo cubierto										
						2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	23-01-2020	20-12-2025	-	-	-	1.462.887	1.462.887	8.454.422	8.088.700	7.722.978	7.357.257	-	-
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

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

- a) El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de las principales inversiones en sociedades es el siguiente:

Sociedad	31.03.2022			31.12.2021		
	Participación % Directa	Participación % Indirecta	M\$	Participación % Directa	Participación % Indirecta	M\$
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	99,9%	-	6.478	99,9%	-	6.598
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	99,9%	-	3.938.884	99,9%	-	3.065.633
Los Héroes Spa	100%	-	1.845	100%	-	3.149
TOTAL			3.947.207			3.075.380

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los períodos 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Valor libro inicial	3.075.380	2.866.096
Adquisición de inversiones	1.498.575	2.508.370
Participación sobre resultados	(626.748)	(2.299.086)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio – otros	-	-
Total	3.947.207	3.075.380

- c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Los Héroes CCAF no ha aplicado deterioro por este concepto.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Clases de Inventario	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Formularios	5.816	1.371
Carpetas y sobres	4.183	1.825
Total	9.999	3.196

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y subsidiaria

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 controla las siguientes subsidiarias: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., Los Héroes Spa, Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes e Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A.

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

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

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

b) Saldo pendiente

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	30 días	30 días	-	139.796	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A. (1)	30 días	30 días	-	2	-	-
Totales				-	139.798	-	-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	30 días	30 días	58.291	355.718	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	30 días	30 días	234.697	234.697	-	-
Totales				292.988	590.415	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31.03.2022		31.03.2021	
				M\$	Efectos en Resultados	M\$	Efectos en Resultados
					M\$		M\$
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Prestacion y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	319.504	(319.504)	187.388	(187.388)
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Cuota Social	2.000	(2.000)	-	-
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Servicios Contables y otros	18.925	18.925	17.616	17.616
Corporacion de Educación y Capacitación Ocupacional	74.247.600-6	Filial	Cuota Social	7.226	(7.226)	-	-
Asimet A.G.	81.463.000-5	Director Común	Cuota Social	1.325	(1.325)	620	(620)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratacion de servicios	10.798	(10.798)	9.969	(9.969)
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicios de administración	75.585	75.585	69.731	69.731
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicio de pago de pensiones	-	-	109.935	(109.935)
Totales					(246.343)		(220.565)

Los Héroes CCAF tiene suscrito, a precio de mercado, un contrato de prestación de servicios con Asimet Servicios S.A. vinculado a la promoción de la entidad y el establecimiento de contactos con los medios Empresariales y Empresas de dicha asociación, más otros servicios y prestaciones publicitarias en sus medios de comunicación, en las actividades y eventos que realice ASIMET A.G., por un monto anual en UF 1.289,76.

Con fecha 01 de febrero de 2019 Los Héroes CCAF suscribió un contrato marco de prestación de servicios con la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes, el cual tiene por objeto la prestación de uno o más servicios por parte de Los Héroes a la Emisora. Dichos servicios tienen relación con arriendo y mantenimiento de oficinas, soporte en las áreas de Personas, Servicios Tecnológicos, apoyo Legal, Finanzas, servicios contables, Contraloría, Asuntos Corporativos, Control de Gestión, Compras y Gestión de Riesgo. Los criterios de asignación fueron entregados por profesionales expertos independientes. Los precios de estos se determinaron a valor de mercado y acordados entre ambas empresas.

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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

La información sobre las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Administración es la siguiente:

Concepto	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Dietas del Directorio	20.305	18.941
Comités y otros gastos del Directorio	36.076	33.540
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	443.207	414.196
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	519.972	-
Total	<u>1.019.560</u>	<u>466.677</u>

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

- a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente (*)	31.03.2022			31.12.2021
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	1	9	1.039.088	(259.772)	779.316	-
Otras Licencias (1)	1	7	1.050.477	(457.856)	592.621	452.168
Total			2.089.565	(717.628)	1.371.937	452.168

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

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office

- b) Los movimientos para los períodos 2022 y 2021 son los siguientes:

	Intangibles Adquiridos en Forma Independiente	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios	Intangibles Generados Internamente	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2022	2.848.169	-	-	-	2.848.169
Adquisiciones	1.544.991	-	-	-	1.544.991
Retiros (1)	(2.303.595)	-	-	-	(2.303.595)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2022	2.089.565	-	-	-	2.089.565
Amortización acumulada	(717.628)	-	-	-	(717.628)
Saldos al 31 de marzo de 2022	1.371.937	-	-	-	1.371.937
Saldos al 1 de enero 2021	2.886.413	-	-	-	2.886.413
Adquisiciones	2.371.397	-	-	-	2.371.397
Retiros (1)	(2.409.641)	-	-	-	(2.409.641)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2021	2.848.169	-	-	-	2.848.169
Amortización acumulada	(2.396.001)	-	-	-	(2.396.001)
Saldos al 31 de diciembre 2021	452.168	-	-	-	452.168

(1) Los retiros corresponden a licencias 100% amortizadas; M\$536.053 (M\$1.300.623 año 2021) Licencias SAP y M\$1.767.542 (M\$1.109.018) Otras Licencias.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

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

31.03.2022

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros (4)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	12.514.169	12.593.158	5.158.798	6.589.666	17.470.258	54.326.049
Adiciones (1)	21.374.187	3.367.971	11.064	774.574	29.178	25.556.974
Retiros / bajas (2)	-	(2.846.260)	-	(1.164.714)	(6.565)	(4.017.539)
Trasposos (3)	-	-	-	-	-	-
Alta por tasación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2022	33.888.356	13.114.869	5.169.862	6.199.527	17.492.870	75.865.484
Depreciaciones acumuladas	-	(48.386)	(4.353.000)	(1.801.746)	(15.989.998)	(22.193.130)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2022	33.888.356	13.066.483	816.862	4.397.780	1.502.873	53.672.354

(1) Las adiciones del período están compuestas por Instalaciones fijas y accesorios, equipos computacionales y otros por M\$50.098 y aumento en activo por derecho de uso M\$84.648 debido a negociación de contratos y reajuste UF. Traspaso del edificio de casa matriz desde propiedades de inversión por M\$3.795.370. Adicionalmente incremento por retasación de propiedades por M\$21.626.858.

(2) Los retiros del ejercicio están compuestas por reducción y descuentos en canon por arrendamientos financieros por M\$(6.565). Adicionalmente producto de la tasación implicó que la depredación acumulada de 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 re expresó fue el valor neto resultante hasta alcanzar el valor revaluado del activo.

(3) Incluye M\$1.493.120 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del período es M\$(1.262.039).

31.12.2021

Costo	Terrenos y construcciones	Edificios	Plantas y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2021	15.371.390	14.580.654	4.950.225	6.389.298	17.309.369	58.600.936
Adiciones (1)	-	-	231.202	258.829	781.745	1.271.776
Retiros/Bajas (2)	(2.857.221)	(1.987.496)	(30.655)	(540.467)	(130.824)	(5.546.663)
Trasposos (3)	-	-	8.026	482.006	(490.032)	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2021	12.514.169	12.593.158	5.158.798	6.589.666	17.470.258	54.326.049
Depreciaciones acumuladas	-	(2.776.286)	(4.204.128)	(2.724.186)	(14.726.382)	(24.430.982)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	12.514.169	9.816.872	954.670	3.865.480	2.743.876	29.895.067

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

(1) Las adiciones del período están compuestas por obras de remodelación Edificio A. Varas, mejoras sucursales y equipos computacionales por M\$553.501 y aumento en activo por derecho de uso por M\$718.275 debido a renegociación de contratos y reajuste UF.

(2) 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.

(3) Corresponde a reversa de la depreciación acumulada por bienes dados de baja.

(4) Incluye M\$2.678.652 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del período es M\$(4.675.431).

b) 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 \$M4.272.964. Además, se incluyen; parque La Huayca, parque Juan López y sucursal San Bernardo cuyo valor libro es M\$603.089, M\$370.476 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.

c) Vidas útiles

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

	31.03.2022		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	21	1.017	519
Planta y equipos	1	69	35
Instalaciones fijas y accesorios	1	1.017	509
Otros	1	77	39

	31.12.2021		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	19	812	416
Planta y equipos	1	81	41
Instalaciones fijas y accesorios	1	428	215

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (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\$
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 al 31 de marzo de 2022, se detallan a continuación:

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 Mantenidos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión (1)	(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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Propiedades de inversión (continuación)

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 Mantenidos 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Los Héroes CCAF no registra indicios de deterioro.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021 no existieron ingresos ni gastos asociados a esta propiedad de inversión, la administración espera obtener ingresos por arriendo, a futuro. Actualmente existe un contrato de corretaje vigente

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (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 registró 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (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 traspa 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos (Continuación)

1.2 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos (Continuación)

1.3 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

d) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos (Continuación)

1.3 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).

1.4 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos (Continuación)

1.4 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - 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)

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

- 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

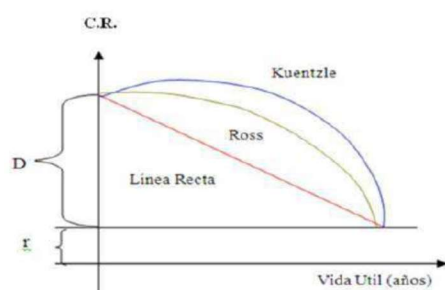
Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - 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)		
Tipo de activo	Mercado	Ingreso	Costo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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)		
Tipo de activo	Mercado	Ingreso	Costo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terreno	X			X		
Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) (2) (3)		X	X	X	X	
Obras complementarias		X	X		X	

Sucursales	Enfoque			Jerarquía del valor razonable		
Tipo de activo	Mercado	Ingreso	Costo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 18 - 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

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 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.

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

	Tasa Impuesto %	31.03.2022 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2021 M\$
Impuesto a la renta	25%	(44.048)	25%	(37.659)
Menos				
Pagos provisionales mensuales		55.703		46.012
Créditos por gastos de capacitación		220.000		220.000
Total		231.655		228.353

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

c) Impuestos diferidos

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

Los Impuestos diferidos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones y otras provisiones	8.206	-	2.843	-
Provisiones incobrables	12.844	-	3.889	-
Provisión indemnizaciones	240	-	498	-
Provisiones varias	19.083	-	7.686	-
Software	-	6.539	-	651
Arrendamiento financiero	255	-	34	-
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	100.422	5.312	-
Total	40.628	106.961	20.262	651
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	-	(66.333)	19.611	-

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Impuesto año corriente	6.389	(48.516)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Origenación y reverso de diferencias temporarias	85.944	(15.181)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	92.333	(63.697)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Conceptos	01.01.2021 31.03.2021		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	2.083.639	(515.910)	3.658.029	(914.507)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	13.885.229	(3.471.307)	13.720.141	(3.430.035)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	13.612.146	(3.403.036)	13.129.653	(3.282.413)
Ingresos exentos	30.296.530	(7.574.133)	(30.768.765)	7.692.191
Otros incrementos (decrementos)	(59.488.212)	14.872.053	515.732	(128.932)
Total ingreso (gasto) por impuesto		(92.333)		(63.697)
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)
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	(92.333)	-	(63.697)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	0,51%	-	1,7%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$196.836.140 (M\$183.854.533 año 2021) al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$498.620 (M\$430.122 año 2021).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$196.337.520 (M\$183.424.411 año 2021)

El detalle 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	71.006.110	(2.402.170)	68.603.940
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	231.000	(961)	230.039
Subtotal(1)	71.237.110	(2.403.131)	68.833.979

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	128.495.000	(506.219)	127.988.781
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.393	(13)	13.380
Subtotal (2)	128.508.393	(506.232)	128.002.161
Total (1) + (2)	199.745.503	(2.909.363)	196.836.140

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

31.12.2021

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	65.864.299	(2.192.754)	63.671.545
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	172.746	(381)	172.365
Sub-Total (1)	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 (2)	120.504.820	(494.197)	120.010.623
Total (1+2)	186.541.865	(2.687.332)	183.854.533

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

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

21.1) Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cotizaciones declaradas	43.424	40.034
Seguros	619.105	57.235
Gastos pagados por anticipado	195.253	289.868
Pólizas de Garantía IPS	76.346	78.048
Bono Término de Negociación (3)	304.867	427.839
Total	<u>1.238.995</u>	<u>893.024</u>

21.2) No corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	94.802	88.163
Póliza garantía Contrato IPS	77.802	-
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	125.466
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	968.716
Otros deudores	359.416	359.416
Deterioro	(1.453.598)	(1.453.598)
Total	<u>177.588</u>	<u>93.147</u>

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

(2) Corresponde a menores aportes de cotizaciones previsionales que se deben cobrar a las empresas afiliadas, las cuales son descontadas de la cotización 0,6% correspondiente al fondo de subsidios por incapacidad laboral. Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros de las cuentas por cobrar relacionadas con "menores aportes 0,6%" este monto está 100% provisionado.

(3) Corresponde al bono de término de negociación entregado a los colaboradores asociados al sindicato de Los Héroes, producto de la negociación colectiva realizada en diciembre 2019 y que se amortiza en un período de 3 años, correspondiente al tiempo de duración del convenio colectivo acordado entre las partes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

31.03.2022

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.551	-	-	3	2.551
Total (3) = (1) + (2)	3	2.551	-	-	3	2.551

31.12.2021

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.539	-	-	3	2.539
Total (3) = (1) + (2)	3	2.539	-	-	3	2.539

b) 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	
	Nº	M\$	Nº	M\$	Nº	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	
	Nº	M\$	Nº	M\$	Nº	M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	-	-	-	-	-	-
Total (3) = (1) + (2)	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

22.2) No corrientes

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

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no registra provisión de incobrabilidad y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	18.256.272	75.532.734
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	26.701.296	33.811.909
Interés por pagar boletas de garantía (3)	665	177
Total	<u>44.958.233</u>	<u>109.344.820</u>

b) No corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas 23 (1)	63.773.961	17.278.041
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) 23 (2)	60.631.679	63.669.607
Total	<u>124.405.640</u>	<u>80.947.648</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

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 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	USD\$
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	1.584.242	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	2.808.182	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	4.135.598	712.867	-	63.773.961	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 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	USD\$
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	-	-	-	-	-	-	2.557.732
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,9000	4,9000	11.570.291	-	11.570.291	-	-	-	-	-	-	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	13.209.801	-	13.209.801	-	-	-	-	-	-	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	14.243.192	-	14.243.192	-	-	-	-	-	-	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	3.107.746	-	3.107.746	-	-	-	-	-	-	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	22.109.113	-	22.109.113	-	-	-	-	-	-	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	3.006.228	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	4.329.438	1.528.934	-	17.278.041	10.000

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.03.2022

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de	Pago	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente M\$
					Intereses	Amortización									
			%	%											
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
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
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	4.143.106	3.965.968	8.109.074	7.931.935	7.931.935	7.372.448	-	-	23.236.318
Total							13.769.360	12.931.936	26.701.296	25.863.870	21.884.976	12.882.833	-	-	60.631.679

31.12.2021

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de	Pago	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente M\$
					Intereses	Amortización									
			%	%											
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.897.949	-	7.897.949	-	-	-	-	-	-
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
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
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	-	7.766.780	7.766.780	7.747.935	7.747.935	7.117.961	-	-	22.613.831
Total							11.982.069	21.829.840	33.811.909	25.495.870	25.477.201	12.696.536	-	-	63.669.607

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Interés por pagar 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\$
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						
								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\$
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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Beneficios por pagar (1)	4.420.467	1.265.522
IVA débito	3.553	3.006
Obligaciones con terceros (2)	41.341.221	56.931.449
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.609.584	1.829.589
Retenciones (3)	3.763.157	2.818.196
Mutuos hipotecarios no endosables	3.618	3.261
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	3.199.283	3.381.480
Pagos en exceso crédito social (b,c,d)	1.033.102	992.899
Total	<u>55.373.985</u>	<u>67.225.402</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Prestaciones complementarias (*)	3.934.946	1.117.913
Beneficios por pagar	<u>485.521</u>	<u>147.609</u>
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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

(2) Obligaciones con terceros

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Proveedores	3.965.582	3.789.124
Recaudación convenios por depositar (1)	3.249.902	2.827.474
Cheques caducados (2)	142.609	159.265
Convenio por pagar con IPS (3)	32.091.332	47.629.061
Cuentas por pagar crédito social	945.133	933.800
Acreedores varios	946.663	1.592.725
Total	<u>41.341.221</u>	<u>56.931.449</u>

- (1) Son aquellos montos recaudados por convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.
- (2) Cheques emitidos por concepto de pagos de variada índole con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido.
- (3) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios que se paga a los beneficiarios del IPS incluye M\$582.466 cuyo destino es el pago de ingreso familiar de emergencia IFE. Al 31 de diciembre de 2021 M\$20.068.311.

(3) 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	778.309	519.873
Impuestos por pagar	599.299	212.604
Otros descuentos del personal	62.031	88.205
Total	<u>3.763.157</u>	<u>2.818.196</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

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

Detalle	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	3.199.283	3.381.480
Total	<u>3.199.283</u>	<u>3.381.480</u>

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

b) Pagos en exceso publicados

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2022 M\$
I Trimestre	624.095	175.811	(160.780)	639.126
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	624.095	175.811	(160.780)	639.126

Período	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2021 M\$
I Trimestre	875.744	178.925	(155.387)	899.281
II Trimestre	-	155.223	(131.665)	922.840
III Trimestre	-	168.789	(434.128)	657.501
IV Trimestre	-	165.152	(198.558)	624.095
Total	875.744	668.089	(919.738)	624.095

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

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

c) Pagos en exceso retirados

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2022 M\$
I Trimestre	305.902	51.710	(26.190)	331.422
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	305.902	51.710	(26.190)	331.422

Período	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2021 M\$
I Trimestre	-	-	-	-
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	284.163	(932)	283.231
IV Trimestre	-	29.105	(6.434)	305.902
Total	-	313.268	(7.366)	305.902

d) Pagos en exceso generados

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2022 M\$
I Trimestre	62.902	196.494	(196.842)	62.554
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	62.902	196.494	(196.842)	62.554

Período	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2021 M\$
I Trimestre	56.460	191.698	(196.566)	51.592
II Trimestre	-	175.661	(167.476)	59.777
III Trimestre	-	195.996	(189.965)	65.808
IV Trimestre	-	199.048	(201.954)	62.902
Total	56.460	762.403	(755.961)	62.902

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

31.03.2022

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo	-	7.929.069	2.229.429	4.390.000	14.548.498
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	31.193	-	-	-	31.193
Mutuos hipotecarios no endosables	29.707	-	-	-	29.707
Subtotal	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	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	12.618	-	-	-	12.618
Mutuos hipotecarios no endosables	15	-	-	-	15
Subtotal	12.633	969.706	289.878	300.000	1.572.217
Total	73.533	8.898.775	2.519.307	4.690.000	16.181.615

31.12.2021

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático o M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
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
Subtotal (1)	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
Subtotal (2)	12.432	1.007.725	266.888	300.000	1.587.045
Total stock de provisiones (1+2)	86.879	9.122.767	2.409.811	4.690.000	16.309.457

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Aportes devengados	43.761	40.115
Asignación familiar por compensar	(337)	(81)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	179.664	845.350
Arrendamiento de derecho uso (2)	1.477.065	2.580.704
Varios	25.983	12.973
Total	<u>1.726.136</u>	<u>3.479.061</u>

26.2) No corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	126.848	120.242
Deudas convenio Ley 17.322	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L. 1.526	(32.047)	(32.079)
Arrendamiento por derecho uso (2)	69.524	121.272
Total	<u>169.309</u>	<u>214.419</u>

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

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

Los pasivos por arrendamientos, corriente y no corriente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31.03.2022

Concepto	Total	No Corriente		Total	Total
	Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de Inmuebles	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	No Corriente		Total	Total
	Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 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	<u>1.294.224</u>	<u>1.256.318</u>

(1) M\$58.548 (M\$59.626 año 2020) 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\$78.005 año 2020) 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 86 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 01.05.2018 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

27.2) No Corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

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

31.03.2022

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias M\$
Saldo al 01.01.2022	116.730	1.139.588	-
Constitución de provisiones	-	37.984	-
Aplicación de provisiones	(78)	-	-
Saldo al 31.03.2022	<u>116.652</u>	<u>1.177.572</u>	<u>-</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 27 - Otras Provisiones, continuación

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

31.12.2021

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varías M\$
Saldo al 01.01.2021	137.631	1.028.414	-
Constitución de provisiones	-	111.174	-
Aplicación de provisiones	(20.901)	-	-
Saldo al 31.12.2021	116.730	1.139.588	-

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 2021, no registra Ingresos Ordinarios.

Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

01.01.2022- 31.03.2022

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	14.397.420	187	14.397.607
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.883	8.631	16.514
Total	14.405.303	8.818	14.414.121

(*) Incluye M\$231.513 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$384.539 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

01.01.2021- 31.03.2021

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

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	95.038	-	95.038
Total	2.419.630	-	2.419.630

01.01.2021 - 31.03.2021

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	725.712	-	725.712
Obligaciones con el público (bonos)	1.034.112	5.640	1.039.752
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	479.828	(5.640)	474.188
Otros	27.742	-	27.742
Total	2.267.394	-	2.267.394

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 no se registran ingresos por prestaciones adicionales. Adicionalmente, el rubro de los egresos está compuesto M\$1.477.008 y M\$1.452.838, respectivamente. El detalle por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos
Trabajadores

Tipo de Beneficio	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
No hay	-	-
Total	-	-

Pensionados

Tipo de Beneficio	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Paseos Temáticos	-	-
Total	-	-

b) Egresos
Trabajadores

Tipo de Beneficios	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Bono natalidad	20.416	18.502
Bono nupcialidad	10.570	6.662
Bono fallecimiento	10.560	12.440
Estímulos académicos	21.700	17.839
Prestaciones de salud, Institucionales y eventos	650.206	583.429
Otros	1.040	930
Total	714.492	639.802

Tipo de Beneficios	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Bono natalidad	87	221
Bono nupcialidad	52.210	49.170
Estímulos académicos	3.070	2.709
Prestac. de salud y eventos	655.285	688.671
Llamadas de acompañamiento	26.245	40.341
Otros	25.619	31.924
Total	762.516	813.036

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	31.03.2021		31.03.2021	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	996.889	1.381.637	1.117.669	1.432.503
Total	996.889	1.381.637	1.117.669	1.432.503

- b) Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2022 y 2021 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2022 - 31.03.2022

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	2.553.065	(1.332.748)	1.220.317
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	1.239	(7.267)	(6.028)
Mutuos hipotecarios no endosables	39.319	(543)	38.776
Total	2.593.623	(1.340.558)	1.253.065

01.01.2021- 31.03.2021

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2022 y 2021:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	2.049	3.144
Aporte 1% pensionados	4.481.351	4.089.902
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1)	6.665.812	7.749.739
Remuneraciones por recaudaciones convenios	274.257	349.325
Recuperación Pérdida Operacional	393.915	731
Ingresos Varios	11.128	11.839
Total	11.828.512	12.204.680

(1) Corresponde a los ingresos recibidos por pagos de beneficios IPS, los cuales se ven disminuidos respecto al ejercicio anterior producto de una menor cantidad de pagos presenciales efectuados a los beneficiarios.

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	192.291	173.453
Cuotas sociales otras Instituciones	59.025	25.094
Reajustes por variación UF préstamos y otros	(3.079)	(6.886)
Rebaja interés por condonación SIR	1.702	4.856
Gastos por Pérdidas Operacionales	411.405	10.274
Costo financiero Activos por derecho de uso	13.045	40.263
Otros	60	183
Total	674.449	247.237

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Sueldos (1)	5.125.466	4.845.519
Beneficios (2)	1.716.511	1.417.198
Leyes sociales	340.867	330.675
Gratificación	907.219	861.746
Indemnización	103.886	208.825
Total	<u>8.193.949</u>	<u>7.663.963</u>

- (1) La variación se explica principalmente por un aumento en los sueldos base debido a aplicación reajuste IPC y comisiones por ventas. Lo anterior se ve compensado por una disminución en sobretiempo y asignación de antigüedad, producto de ajustes en la estructura de la organización.
- (2) La variación se explica principalmente por un aumento en beneficios tales como uniformes, bono de invierno, aguinaldo de navidad y premios y concursos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Materiales	141.498	163.679
Servicios generales (1)	4.936.206	4.661.052
Servicios externos (2)	1.161.398	1.348.764
Promoción	166.787	110.999
Computación	2.174.527	2.142.532
Asesorías	64.437	58.198
Mantenición y reparación	210.248	195.464
Consumos Básicos	343.379	391.574
Viáticos y movilización	46.957	12.227
Remuneraciones del Directorio	20.305	18.941
Otros gastos del Directorio	36.076	33.540
Gastos de cobranza	197.595	240.321
Otros gastos de administración	96.988	81.372
Total	<u>9.596.401</u>	<u>9.458.663</u>

(1) 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.

(2) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en los gastos de cajeros externos M\$(45.180), y servicios externos por proceso y gestión de traspaso de pagos IPS a tarjeta Prepago M\$(140.803).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Consumo	(12.938.176)	6.075.658
Microempresa	-	-
Fines Educativos	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	(61.037)	(42.127)
Total	<u>(12.999.213)</u>	<u>6.033.531</u>

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.03.2022

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	-	(1.477.008)
Prestaciones complementarias	136.936	-
Gastos Administración beneficios sociales	101.904	-
Total	<u>238.840</u>	<u>(1.477.008)</u>

31.03.2021

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	-	(1.452.838)
Prestaciones Complementarias	58.995	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	90.518	-
Total	<u>149.513</u>	<u>(1.452.838)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas y Pólizas de garantías

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Los Héroes CCAF mantiene las siguientes boletas y pólizas de garantía.

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Valor contable	Activos Comprometidos		Fecha de liberación
	Nombre	Relación			31.03.2022	31.12.2021	
				M\$	M\$	M\$	
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	50.000	50.000	50.000	15-06-2022
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	50.000	50.000	50.000	15-06-2022
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (1)	30.000	30.000	30.000	15-06-2022
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (2)	200.000	200.000	-	02-05-2022
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Boleta de garantía (2)	800.000	800.000	-	02-05-2022
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (3)	3.676.497	3.676.497	-	05-10-2026
Instituto de Prevision 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	

(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

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

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Juicios (continuación)

b) Demandas (continuación)

reconvencional 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:

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

b) Patrimonio consolidado

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

N°	Nombre	Límite	Marzo 2022
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,61 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 242.614

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.1) Bono corporativo (continuación)

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

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

3.2) Acuerdo con la Banca

El 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:

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

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

b) Patrimonio

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

c) Razón de endeudamiento neto

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio

Línea N°80

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

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

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

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

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.

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

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%

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.5) Inter-American Development Bank (BID) (continuación)

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 01 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 01 de enero de 2022 hasta el 30 de junio de 2022; (v) 7% desde el 01 de julio de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022; y (vi) 6,5% desde el 01 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.

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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3.5) Inter-American Development Bank (BID) (continuación)

Por "Total Patrimonio" se entenderá el total del patrimonio señalado en la partida de los Estados Financieros.

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.

	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, la Administración de Los Héroes CCAF no visualiza riesgo de incumplimiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2022 no se han aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 41 - Hechos Posteriores

Desde el 1 de abril de 2022 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, la Administración de Los Héroes CCAF no tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que afecten o pueda afectar la presentación y/o resultados de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 42 - 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	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	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	78.846	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO	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	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	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGAR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.759	30-06-2022
DE LARROBLA Y ASOCIADOS INTER	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	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.586	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION	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 REGIONAL	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	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.269	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA	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 DESARROLLO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA	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	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	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 LEON	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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 42 – Caucciones obtenidas de terceros (continuación)

31.12.2021

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
A SOCIADOS UNDIRRAGA 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 LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.320	31-03-2022
APLUX 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 KEB	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 LARROBLA Y A SOCIADOS 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
EDONRED 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	6.196	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.649	30-08-2022
COGROUP 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 COME	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 DESARROLLOS 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
BO 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
AZURAN 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	19.167	29-06-2023
ENGLAND EXTINGUORES 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	31.03.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto 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 venta de una propiedad ubicada en Almirante Barroso.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	31.03.2022		31.12.2021	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión de vacaciones	1.687.095	-	1.940.807	-
Provisión comisiones, premios y concursos	150.660	-	137.700	-
Provisión bienestar del personal	289.475	-	-	-
Provisión incentivo personal (1)	-	-	1.731.779	-
Otras provisiones del personal (2)	2.435.787	-	2.214.887	-
Total	4.563.017	-	6.025.173	-

- (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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 44 – Provisiones 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	2.264.659
------------------------	------------------	------------------

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

31.03.2021

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión bienestar del Personal	Provisión Incentivo del Personal	Otras provisiones del personal
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2022	1.940.807	137.700	-	1.731.779	2.214.887
Constitución de provisiones	135.496	465.361	289.475	37.988	220.900
Aplicación de provisiones	(389.208)	(452.401)	-	(1.769.767)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2022	1.687.095	150.660	289.475	-	2.435.787

31.12.2021

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión bienestar del Personal	Provisión Incentivo del Personal	Otras provisiones del personal
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	1.920.194	109.500	-	-	2.071.806
Constitución de provisiones	348.204	119.146	-	1.731.779	257.199
Aplicación de provisiones	(327.591)	(90.946)	-	-	(114.118)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2021	1.940.807	137.700	-	1.731.779	2.214.887

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Acreedores cheques caducados (1)	800.449	801.119
Acreedores varios largo plazo	661.541	-
Total	1.461.990	801.119

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

Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)

Concepto	01.01.2022 31.03.2022 M\$	01.01.2021 31.03.2021 M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	811	11.544
Arriendos de oficinas y estacionamiento	10.903	18.829
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(12.034)	(13.763)
Prestaciones de servicios filiales	94.510	87.348
Otros	26.574	21.505
Total	120.764	125.463

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

Al 31 de marzo 2022 (no auditado) y 31 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

Al 31 de marzo 2022 (no auditado) y 31 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

Al 31 de marzo 2022 (no auditado) y 31 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 COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

Al 31 de marzo 2022 (no auditado) y 31 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 Transacciones 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\$ Transacciones 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

Resumen de Hechos Relevantes del Período

Hechos Relevantes Informados Durante el período 2022 (actual):

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2022 se informó a la Superintendencia de Seguridad Social los siguientes hechos relevantes:

- 18 de enero; se informa adjudicación de la licitación pública para prestar el "Servicio de atención y pago presencial de beneficios de seguridad social", respecto a las líneas de pago en sucursal (RED 1) y pago rural (RED 3), conforme a las bases de licitación aprobadas por Resolución Exenta N°5, de fecha 28 de julio de 2021 dictadas por el IPS.
- 24 de febrero; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa Kyndryl Chile SpA. RUT N°77.346.355-7 para prestar el servicio de Administración operación y monitoreo de mesa de ayuda explotación plataforma tecnológica, por MM\$4.506 IVA incluido (Total plazo de 3 años).
- 30 de marzo; se informa que se adjudicaron los siguientes contratos:
 - Telefónica Empresas Chile S.A. RUT N°78.703.410-1, Kyndryl Chile SpA. RUT N°77.346.355-7 y Microsoft Chile Ltda. RUT N°96.633.760-5 correspondientes a Servicio Multinube para infraestructura, por MM\$1.089 IVA incluido (Total plazo de 3 años)
 - Esteva Hermanos y Compañía Limitada RUT N°80.329.000-8, correspondientes a Suministro de uniformes femeninos, por MM\$896 IVA incluido (Total plazo de 4 años)

**Hechos Relevantes Informados Durante el período 2022 (actual):
continuación**

- 31 de marzo; se informa la suscripción de contrato de refinanciamiento y reprogramación de créditos vigentes con los Acreedores Banco de Chile, Scotiabank, Itaú Corpbanca, Banco de Crédito e Inversiones, Banco Estado y Banco Internacional. El capital reprogramado de MM\$52.857.-, se pagará en cuatro cuotas semestrales y sucesivas, a contar del día 30 de septiembre de 2022.

Hechos Relevantes Informados Durante el período 2021:

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2021 se informó a la Superintendencia de Seguridad Social los siguientes hechos relevantes:

6 de enero; se informa que, a contar de esa fecha don Paulo Marín González, C.I. N°13.461.680-6, fue designado como Gerente Corporativo de Riesgos de CCAF Los Héroes.

31 de marzo; se informa que, se adjudicó contrato de Mantenimiento Preventivo y Correctivo Eléctrico en Sucursales y Edificios Centrales a EMATEL S.A. por 514.002.305 + IVA (Total plazo de 3 años).

31 de marzo; se informa que se adjudicaron los siguientes contratos de Servicios de Cajeros Titulares Mensuales y Adicionales:

- ECR GROUP conformado por las empresas RECOURSE EST S.A., RUT N°76.735.170-4 y SERVICIOS INTEGRALES DE OUTSOURCING S.A. por \$ 3.203.940.720 + IVA (Total plazo de 2 años)
- SINERGY INVERSIONES S.A., RUT N°96.972-010-8 SINERGY INVERSIONES S.A., RUT N°96.972-010-8 por \$ 3.212.896.920 + IVA (Total plazo de 2 años).

Análisis razonado de los estados financieros

CCAF Los Héroes al 31 de marzo de 2022 SUSESO Individual

Los Héroes es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, que forma parte del sistema de seguridad social chileno, cuyo objeto es la entrega de beneficios a sus afiliados. Lo anterior es financiado a través de los excedentes obtenidos por sus prestaciones sociales financieras, como son el crédito social y tarjeta de prepago, los seguros y además por los servicios transaccionales que se prestan al Instituto de Previsión Social (IPS), Mutuales, AFPs, Compañías de Seguros e ISAPRES. Todas estas prestaciones contribuyen a mejorar la calidad de vida tanto de los afiliados como de otros grupos de interés.

i. Contribución Social y otros

La razón de ser de Los Héroes es la Contribución Social, entendiéndose ésta como el aporte que realiza Los Héroes por concepto de bonos y otros beneficios, servicios, acciones de apoyo social e información dirigida a sus grupos de interés. El aporte al bienestar social de sus afiliados y a la comunidad en general, se realiza en las áreas de salud, educación, recreación, bonos en dinero, entre otros, ya sea de manera gratuita, al costo, o con bonificaciones y/o descuentos. La Contribución Social se provee principalmente a través de prestadores externos, los cuales luego de un proceso transparente de selección y evaluación previa y permanente de Los Héroes, pasan a integrar la red de prestadores de beneficios a través de los cuales éstos se entregan. Los Héroes al mismo tiempo, mantiene una red propia de parques y centros vacacionales con instalaciones adecuadas para sus afiliados y familias.

Este modelo de entrega de Contribución Social a través de una red de prestadores externos permite la entrega de beneficios en forma eficiente y flexible, para poder contribuir a atender los diferentes estados de necesidad de nuestros afiliados y su evolución en el tiempo.

Otra función propia del objeto social es la administración, recaudación y pagos de Fondos Nacionales, correspondiente a algunas prestaciones legales de seguridad social encomendadas por el Estado a las cajas de compensación (pago de subsidios de licencias médicas de los trabajadores afiliados a FONASA, la recaudación de la cotización del 6,45% de las remuneraciones para salud, el pago de asignaciones familiares y subsidios de cesantía).

Adicionalmente, en el ámbito de las transacciones y redes, se considera el servicio de “Atención y Pago de Beneficios Sociales” tales como el pago de pensiones y subsidios, de acuerdo con el contrato suscrito por Los Héroes con el IPS (Instituto de Previsión Social), y los pagos de pensiones de AFP y Compañías de Seguro según convenios pactados con dichas entidades, y cualquier otro servicio que no califique en ninguno de los anteriormente descritos que se brinden a la Comunidad.

Durante la pandemia, Los Héroes ha desempeñado un rol fundamental en el sistema de seguridad social al sostener y mantener la red pagadora más grande de beneficios del estado a lo largo del país, distribuyendo pensiones (sistema público y privado), beneficios de contingencia como el bono COVID e Ingreso Familiar de Emergencia y la entrega de beneficios especiales para sus afiliados.

ii. Prestaciones Sociales Financieras

El principal producto financiero de una Caja de Compensación es el Crédito Social otorgado a sus afiliados. Es importante considerar que, para acceder a estos préstamos, las personas deben estar afiliadas a estas instituciones; por lo tanto, en la gestión del crédito social se requiere considerar también la gestión del proceso de afiliación y fidelización de los afiliados a las Cajas de Compensación.

Las Prestaciones Sociales Financieras permiten a los afiliados, adquirir créditos y seguros para satisfacer sus necesidades de productos financieros. Es importante destacar que muchos de ellos no pueden acceder al sistema financiero debido a su nivel de ingresos, por lo que estos productos posibilitan la inclusión financiera de grupos importantes de la sociedad chilena y, al mismo tiempo, permiten a Los Héroes generar los recursos necesarios para hacer entrega de su contribución social.

Los créditos sociales tienen características especiales que los distinguen de los tradicionales créditos de consumo: se otorgan solo a personas naturales afiliadas, en este caso a Los Héroes; sus condiciones de otorgamiento en cuanto a carga financiera máxima y plazo se encuentran reguladas por la Superintendencia de Seguridad Social; y adicionalmente la recaudación de las cuotas del crédito se realiza en la liquidación de sueldo o pensión del afiliado.

Por otra parte, Los Héroes ha implementado criterios de autorregulación en los créditos a pensionados, realizando grabaciones audiovisuales en el momento del otorgamiento y también restringiendo el plazo máximo de otorgamiento, entre otros.

Adicionalmente, durante 2020, la corporación comenzó a operar al público, la Tarjeta de Prepago Los Héroes, un medio de pago que permite realizar compras locales e internacionales, giros, transferencias, entre otros. Y que tiene como foco, contribuir al desarrollo e integración social por medio de la inclusión financiera para segmentos menos bancarizados, afiliados y no afiliados. La introducción de este producto que se ha dado en un contexto dominado por la crisis sanitaria ha sido parte de las medidas de solución para mantener el sistema de pago de pensiones del estado y de los retiros previsionales de los trabajadores.

iii. Canales de atención.

La gran mayoría de los servicios que Los Héroes entrega, se otorgan a través de una extensa red de 164 sucursales distribuidas en todo el país, siendo la red de recaudación y pago de Seguridad Social más amplia del país. Estas sucursales cuentan con colaboradores especializados en la atención de los segmentos afiliados de Los Héroes: trabajadores y pensionados, como también, de los beneficiarios de las prestaciones sociales que se entregan por encargo del Estado.

iv. Prácticas corporativas.

Es relevante indicar que Los Héroes ha adoptado varias e importantes prácticas de correcto comportamiento institucional, entre las cuales cabe destacar, el Código de Gobierno Corporativo que tiene por objeto establecer un conjunto de principios, normas internas y un marco de los mejores estándares conforme a los cuales se debe regir la corporación, con el fin de contribuir al bienestar social y a la creación de valor sustentable. Adicionalmente, está el Código de Buenas Prácticas y de Conducta, documento que es aplicable a los directores, asesores, ejecutivos y colaboradores de Los Héroes y de las entidades filiales. Por último, desde el 21 de septiembre de 2021, Los Héroes renueva Certificado en su Modelo de Prevención del Delito por BH Compliance.

I. Análisis de la Situación Financiera

A continuación, se presentan los Estados de Resultados Consolidados de Los Héroes para los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021.

		Acumulado Individual		Variación	
		01.01.2022 31.03.2022 (MM\$)	01.01.2021 31.03.2021 (MM\$)	MM\$	%
SERVICIOS NO FINANCIEROS					
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		-506	-414	-92	22%
SERVICIOS FINANCIEROS					
Ingresos por intereses y reajustes	(1)	14.029	14.522	-493	-3%
Gastos por intereses y reajustes netos	(2)	-1.751	-2.229	478	-21%
Ingresos neto por intereses y reajustes	(3)	12.278	12.293	-15	0%
Ingresos neto por comisiones	(4)	1.382	1.433	-51	-4%
Ingresos neto por adm.mutuos hipotecarios endosables		58	39	18	46%
Otros ingresos operacionales	(5)	11.829	12.205	-376	-3%
Provisión por riesgo de crédito	(6)	-869	-1.014	146	-14%
Total ingreso operacional neto		24.678	24.956	-278	-1%
Remuneraciones y gastos del personal		-8.194	-7.664	-530	7%
Gastos de administración		-9.596	-9.459	-137	1%
Depreciaciones y amortizaciones		-2.399	-2.182	-217	10%
Deterioros		-3	-28	25	-89%
Otros gastos operacionales	(7)	-676	-247	-429	174%
Total gastos operacionales		-20.868	-19.580	-1.288	7%
Resultado por inversiones en sociedades		0	0	0	
Resultado antes de impuesto a la renta		3.810	5.376	-1.566	-29%
Impuesto a la renta		-92	-64	-28	44%
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		3.718	5.312	-1.594	-30%
BENEFICIOS SOCIALES					
Ingreso neto por prestaciones adicionales		-1.477	-1.454	-23	2%
Ingreso neto por prestaciones complementarias		134	59	75	127%
Ingreso neto por otros beneficios sociales		102	91	11	12%
Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		-1.241	-1.304	63	-5%
Excedente (Déficit)		1.971	3.594	-1.623	-45%
EBTDA	(8)	4.462	5.840	-1.378	-24%
Contribución Social	(9)	-1.214	-1.322	108	-8%
EBTDA Ajustado	(10)	3.248	4.518	-1.270	-28%

(1) Corresponde a los ingresos por los intereses devengados por los créditos sociales (Consumo, Hipotecarios no endosables). No considera recupero de intereses de créditos castigados (nota 29 de Estados Financieros SUSESO).

(2) Definido como: (Gastos por intereses y reajustes + Costos Financieros + Utilidades de Op. Financieras netas).

(3) Definido como: (Ingresos por intereses y reajustes + Gastos por intereses y reajustes netos).

(4) Remuneraciones por recaudación de seguros y servicios asistenciales.

(5) Comisión por la administración de los Fondos Nacionales, Comisión por pago de pensiones públicas (IPS) y privadas (AFP y compañías de seguros), Cotización 1% pensionado, Intereses, reajustes y multas y otros.

(6) Provisión por riesgo de crédito más recupero de intereses de créditos castigados (nota 29 de Estados Financieros SUSESO)

(7) Corrección Monetaria, Aportes a otras instituciones.

(8) Definido como el resultado antes de impuestos, depreciación y amortización.

(9) Incluye beneficios que entrega Los Héroes a sus afiliados en prestaciones de salud, educación, recreación, habitacional, social y bonos en dinero, entre otras por \$1.214 millones.

(10) Definido como el resultado antes de impuestos, depreciación, amortización y Contribución Social.

1. El resultado de Los Héroes alcanzó un excedente acumulado al 31 de marzo de 2022 de \$1.971 millones, lo que se compara con un resultado acumulado al 31 de marzo de 2021 de \$3.594 millones, que implica una disminución de \$1.623 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

Esta variación en los resultados se explica principalmente por los siguientes factores:

- a. Disminución en los *Ingresos netos por intereses y reajustes* en \$15 millones, como resultado de:

- i. Una caída en *Ingresos por intereses y reajustes* en \$493 millones como resultado de baja del stock de crédito social promedio mensual, particularmente en el segmento de trabajadores, lo que fue levemente compensado por un alza de la tasa promedio de crédito del período, en línea con la tendencia alcista de las tasas de referencia del mercado, que se arrastra desde el último trimestre de 2021.
- ii. Disminución en la partida de *Gastos por intereses y reajustes netos* en \$478 millones explicado por: (i) un aumento de \$471 millones asociados a un incremento en la tasa promedio de la deuda con bancos e instituciones financieras, en línea con las tasas de referencia (TAB nominal), que se ha dado principalmente desde el último trimestre de 2021, compensado en parte por la baja de stock promedio de esta deuda, producido por amortizaciones del crédito sindicado (renovado en marzo de este año, hasta marzo 2024). Por el contrario, (ii) una reducción en las obligaciones por bonos corporativos en \$386 millones como consecuencia de un menor saldo insoluto de deuda en comparación al mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, se observó (iii) un incremento de \$643 millones en ingresos financieros, a raíz del aumento de la rentabilidad de las inversiones, lo anterior, producto del nivel general de tasas del período que continuó con la tendencia alcista del trimestre anterior.

- b. Una disminución de *Ingreso neto por comisiones* en \$51 millones como resultado de una menor recaudación de primas de seguros.

- c. Disminución en **Otros ingresos operacionales** por \$376 millones como consecuencia de (i) una menor remuneración en \$1.084 millones por pagos de pensiones y beneficios del Estado, junto a (ii) una baja en remuneración por recaudación de convenios en \$75 millones, contrarrestado por (iii) mayores ingresos del 1% de pensionados en \$391 millones, explicado por un incremento en la renta promedio de pensionados y en un grado menor por el mayor número de afiliados y (iv) una mayor recuperación de pérdidas operacionales en \$393 millones por seguros asociados a siniestros.
- d. La variación en la **Provisión por riesgo de crédito** muestra una disminución de \$145 millones, explicada principalmente por un menor deterioro por riesgo de crédito de \$75 millones basado en: i) una disminución en el flujo de castigos por \$966 millones, producto de una mejor contención de cartera en los rangos morosos previos al castigo, gracias al aumento de la efectividad en la gestión de cobranza, apoyada por una mayor liquidez y capacidad de pago de los deudores, asociada a los retiros del 10% de las cuentas previsionales de AFP, anticipos de rentas vitalicias y pagos de beneficios del Estado (como el Ingreso Familiar de Emergencia, IFE) que se reflejaron desde el segundo semestre de 2021; ii) por su parte, se tiene un aumento de gasto por provisiones de \$ 891 millones, explicado por el crecimiento de la cartera de crédito social durante el primer trimestre de 2022, respecto al primer trimestre de 2021 (en este último, la cartera disminuyó producto de los impactos de la contingencia sanitaria).

Respecto al flujo de recupero de castigo, aumentó \$70 millones (4%), como consecuencia de la gestión de cobranza que alcanzó efectividades históricas en las acciones judiciales, apoyada por 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.

Cabe agregar que el Modelo Interno de Provisiones, que opera bajo la metodología de Pérdida Esperada (en la línea de Basilea e IFRS9), tiene una adecuada suficiencia de provisiones de 2,7 años al cierre de marzo de 2022, superior en un 80,9% al duration de esta cartera.

- e. Un aumento en las **Remuneraciones y gastos del personal** de \$530 millones a causa de un mayor pago de sueldos y gratificaciones a los colaboradores en \$325 millones sumado a mayores beneficios a los colaboradores en \$299 millones. En contraposición a un decrecimiento en \$105 millones por indemnizaciones.
- f. Un aumento en **Gastos de administración** en \$137 millones explicado por (i) un incremento en servicios generales en \$275 millones, debido principalmente a mayores gastos en transporte de remesas y seguros, (ii) el aumento conjunto de gastos por promoción, viáticos y movilización en \$91 millones. Lo cual es contrarrestado por (iii) una disminución en servicio externo en \$187 millones y por (iv) menores gastos de cobranza en \$43 millones.
- g. Un aumento en **Depreciaciones y amortizaciones** en \$217 millones producto de (i) una mayor amortización de inversiones asociadas a licencias de servicios tecnológicos en \$77 millones y (ii) la amortización de otros activos por derechos de uso que suman \$136 millones.

- h. Un aumento *Otros gastos operacionales* en \$429 millones debido principalmente a mayores pérdidas operacionales en \$401 millones a causa de siniestros ocurridos durante el primer trimestre (cuyo efecto se compensa a causa de seguros asociados).
2. El *EBTDA* es calculado como el excedente antes de impuestos, depreciación y amortización; en este caso considera los gastos por intereses financieros netos, ya que al ser Los Héroes una entidad que otorga, entre otros, productos financieros, estos son parte de la operación de la empresa.

Al 31 de marzo de 2022, este indicador fue de \$4.462 millones; lo que significa un decrecimiento de \$1.378 millones a lo obtenido al mismo periodo del año anterior.

3. El *EBTDA ajustado* es uno de los indicadores financieros que mejor se ajusta con la capacidad de generación de flujo de efectivo, ya que se aísla del EBTDA el efecto de los gastos de “Contribución Social”, mostrando la generación de caja antes de la entrega de beneficios sociales a través de contribución social a los afiliados.

Dicha contribución social incluye, a marzo de 2022, entre otros, los siguientes bonos y prestaciones: (i) prestaciones de salud y eventos por \$1.054 millones, (ii) bono de nupcialidad y natalidad por \$82 millones, (iii) estímulos académicos por \$25 millones, entre otros.

El “EBTDA ajustado”, que no incorpora gastos de “Contribución Social”, muestra una disminución de \$1.270 millones, lo que representa una baja de 28% respecto del mismo periodo del año anterior, alcanzando \$3.248 millones a marzo de 2022.

II. Principales variaciones de las Cuentas de Balance de los Estados Financieros

A continuación, se presenta el Balance Consolidado de Los Héroes para los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

II.1 Variaciones del Activo

Activos	Acumulado Individual		Variación	
	31.03.2022	31.12.2021		
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Efectivo y Equivalente al Efectivo y Otros act. financieros Ctes.	88.250	140.712	-52.462	-37%
Colocaciones Cred. Social Ctes. (1)	98.798	99.063	-265	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	19.730	13.667	6.063	44%
Otros Activos Corrientes	6.864	6.778	86	1%
Total Activos Corrientes	213.642	260.220	-46.578	-18%
Colocaciones Cred. Social no Ctes. (1)	196.836	183.855	12.981	7%
Propiedades, Plantas y Equipos	53.672	33.690	19.982	59%
Otros Activos no Corrientes	12.370	10.430	1.940	19%
Total Activos no Corrientes	262.878	227.975	34.903	15%
Total Activos	476.520	488.195	-11.675	-2%

(1) Créditos de consumo e hipotecarios no endosables, netos de provisión de incobrabilidad. Por su parte corriente incluye Deudores previsionales (neto), que corresponden a deudas con morosidad igual o inferior a un año, y Activos por Mutuos Hipotecarios.

Al 31 de marzo de 2022, el nivel de activos totales muestra una disminución de \$11.675 millones respecto a diciembre del 2021 y sus principales variaciones se explican fundamentalmente por:

- a. Disminución del *Efectivo y equivalente al efectivo* más *Otros Activos Financieros Corrientes* en \$52.462 millones explicada por una salida neta en flujos operacionales por \$39.966 millones asociada a (i) egresos por el efecto neto entre la amortización del acuerdo bancario y la toma de financiamiento comercial por \$9.412 millones, a (ii) mayores colocaciones en el periodo por \$12.999 millones a causa de la reactivación del mercado del crédito experimentada durante el primer trimestre, a (iii) la disminución en cuentas comerciales por pagar de \$11.851 millones y al (iv) aumento de deudores comerciales en \$6.063 millones.

Mientras que los por flujos de financiamiento presentan una salida neta a razón de pagos de cupones de bonos corporativos que ascienden a \$10.083 millones.

- b. Aumento de las *Colocaciones de crédito social neto* (incluye las cuentas colocaciones de crédito social neto corrientes y no corrientes; y deudores previsionales neto) en \$12.717 millones, como consecuencia de un alza de \$4.267 millones en el stock de la cartera de trabajadores y un aumento de \$8.450 millones en el stock de la cartera de pensionados en comparación al cierre de diciembre 2021. Lo anterior, se da en un contexto en que se han reducido las transferencias fiscales directas como el Ingreso Familiar de Emergencia, así como los retiros de fondos previsionales, traducándose en una menor liquidez en la economía, lo que junto con la desaceleración del consumo, han permitido un aumento en las colocaciones de crédito social.
- c. Aumento de la cuenta *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar* en \$6.063 millones producto (i) de mayores cuentas por cobrar a Instituto de Previsión Social en \$2.184 millones, que al cierre de marzo de 2022 acumulaba pagos pendientes en la remuneración por servicios, y por (ii) mayores cuentas por cobrar a fondos nacionales en \$3.748 millones, principalmente explicados por depósitos pendientes del déficit de fondos subsidios maternal y subsidios SIL hacia fines de marzo de 2022.
- d. Aumento de *Propiedades, Plantas y Equipos* en \$19.982 millones explicado por mayor valor de los terrenos en \$21.374 millones a raíz de la revalorización de estos activos.
- e. Aumento de *Otros Activos* en \$2.026 millones como resultado de (i) una mayor adquisición de licencias de servicios tecnológicos en \$921 millones, (ii) un aumento en la participación de Los Héroes dentro de la sociedad emisora en \$873 millones y un (iii) aumento en seguros en \$562 millones.

II.2 Variaciones del Pasivo y Patrimonio

Pasivos	31.03.2022	31.12.2021	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Otros Pasivos Financieros Ctes.	44.958	109.345	-64.387	-59%
Cuentas por Pagar	55.374	67.225	-11.851	-18%
Otros Pasivos Corrientes	7.879	11.354	-3.475	-31%
Total Pasivos Corrientes	108.211	187.924	-79.713	-42%
Otros Pasivos Financieros no Ctes.	124.406	80.948	43.458	54%
Otros Pasivos no Corrientes	1.697	1.015	682	67%
Total Pasivos no Corrientes	126.103	81.963	44.140	54%
Total Pasivos	234.314	269.887	-35.573	-13%
Patrimonio	242.206	218.308	23.898	11%
Total Pasivos y Patrimonio	476.520	488.195	-11.675	-2%

Con respecto a diciembre 2021, los pasivos totales disminuyeron en \$35.573 millones (13%) y el patrimonio aumentó en \$23.898 millones (11%). Las principales variaciones son:

- Disminución marginal en los *Pasivos Financieros Totales* en \$20.929 millones (11%) respecto al cierre de 2021 (que proviene del neteo entre la disminución en \$64.387 millones en Otros pasivos Financieros Corrientes y el aumento en \$43.458 millones en Otros pasivos Financieros No Corrientes, a causa de que la renovación del crédito sindicado hasta marzo de 2024 y la toma de nuevo financiamiento bancario). La variación se explica en gran medida por la disminución en el saldo de deuda mantenido en bonos corporativos en \$10.149 millones, debido a los cupones de series pagados durante el año, y por una caída en el saldo de deuda con instituciones financieras en \$10.781 millones.
- Disminución en *Cuentas por pagar* en \$11.851 millones como resultado principalmente de (i) una caída en las obligaciones con terceros por \$15.590 millones asociados principalmente a menores pagos por concepto del fin del Ingreso Familiar de Emergencia (convenio por pagar con IPS). Lo anterior, es parcialmente compensado por un aumento de \$2.817 millones en prestaciones complementarias por mayores aportes de empresas para el pago de beneficios a sus colaboradores y por un aumento en \$945 millones en retenciones.
- Disminución en \$2.793 millones en *Otros Pasivos* como resultado principal de la baja en \$1.104 millones por arrendamientos por derecho de uso y por una disminución en \$1.462 millones en provisiones del personal.
- El *Patrimonio* muestra un aumento de \$23.898 millones, variación explicada principalmente por la generación de excedentes en el periodo de \$1.971 millones y el aumento en \$21.927 millones en otras reservas, relacionado principalmente con la revalorización de parte de los activos fijos ocurrida durante el primer trimestre de 2022.

III. Explicación de las principales tendencias observadas entre los índices comparativos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Resumen de Indicadores Financieros	31.03.2022	31.12.2021
EEFF Individuales		
Liquidez		
Liquidez Corriente	1,97	1,38
Razón Ácida	0,82	0,75
Endeudamiento		
Razón de Endeudamiento (1)	0,97	1,24
Endeudamiento Neto (2)	0,61	0,60
Pasivos Corrientes/ Total Pasivos	46%	70%
Pasivos no Corrientes/ Total Pasivos	54%	30%
Actividad		
Total de Activos	476.520	488.195
Cartera Neta / Deuda Financiera Neta (3)	2,56	2,83
Mora de Cartera (91-360) (4)	3,7%	4,0%
Rentabilidad	31.03.2022	31.03.2021
Rentabilidad del Patrimonio (5)	0,86%	1,73%
Rentabilidad del Activo (6)	0,41%	0,68%
Clasificación de Riesgo: Solvencia		
FitchRating (jul-2021)	A / Estable	A / Estable
ICR (sep-2021)	A+ / Estable	A+ / Estable

(1) Definido como: Pasivos Totales / Patrimonio. Existe un límite normativo (por la SUSESO) el cual indica que este indicador no debe superar las 5,0 veces.

(2) Definido como: (Pasivos Totales - Efectivo y Equivalente al Efectivo) / Patrimonio. Corresponde a uno de los covenants de los bonos corporativos, cuyo indicador no debe superar las 3,5 veces.

(3) Definido como: (Colocaciones de Crédito Social Corrientes y no Corrientes + Deudores Previsionales – Colocaciones de Crédito Social y Deudores Previsionales de Activos Securitizados) / (Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes – Efectivo y Equivalente al Efectivo + Convenio por pagar IPS – Obligaciones con el Público por Bono Securitizado).

(4) Definido como: Mora de Cartera entre 91 y 360 días promedio de 12 meses móviles.

(5) Definido como: Resultado mar 2022 / Promedio Patrimonio mar 2022 y mar 2021.

(6) Definido como: Resultado mar 2022 / Promedio Activos mar 2022 y mar 2021.

IV.1 Análisis de los indicadores

Las principales explicaciones de la variación de los indicadores son:

- Al 31 de marzo de 2022, los indicadores de *Liquidez Corriente* y *Razón Ácida* pasaron de un 1,38 a 1,97 y de un 0,75 a 0,82, respectivamente. Lo anterior, se debe principalmente al paso del corriente al no corriente de parte importante del saldo del pasivo por el crédito sindicado que fue renovado hasta marzo de 2024.

- b. Al 31 de marzo de 2022, la razón de *Endeudamiento* pasó de 1,24 a 0,97 veces explicado principalmente por la disminución en la deuda financiera a causa de amortizaciones del periodo y el aumento del patrimonio. El indicador se mantiene por debajo del límite normativo establecido por la SUSESO (Superintendencia de Seguridad Social) que indica que éste no debe superar las 5,0 veces.
- c. La razón de *Endeudamiento neto* pasó de 0,60 a 0,61 veces el patrimonio respecto al cierre de diciembre de 2021.
- d. Respecto al *Plazo de los pasivos* (Pasivos corrientes / Total pasivos), la porción de corto plazo bajó de 70% el 31 de diciembre 2021 a un 46% el 31 de marzo de 2022, producto principalmente del paso al no corriente del crédito sindicado, el cual fue renovado hasta marzo de 2024, en conjunto a la disminución experimentada en la totalidad de los pasivos.
- e. El ratio de *Cartera neta sobre Deuda financiera neta* baja de 2,83 a 2,56 veces al 31 de marzo de 2022 a raíz de un incremento en la deuda financiera neta (excluyendo IPS) en un 15,7% superior al crecimiento en la cartera neta de 4,5%.
- f. Al 31 de marzo de 2022 los excedentes alcanzaron los \$1.971 millones, lo que representa una disminución de \$1.623 millones respecto al mismo período de 2021. Lo anterior, junto con el aumento en el valor del patrimonio (a raíz de la revalorización de activos fijos), generó un deterioro en los indicadores de rentabilidad.

IV.2 Otras consideraciones

a. Covenants

Respecto al cumplimiento de los covenants financieros, desde sus emisiones a la fecha del presente análisis no han ocurrido eventos de incumplimiento de los covenants asociados a bonos corporativos y acuerdo con acreedores bancarios firmado el 19 de marzo del 2020. Además, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración de Los Héroes no visualiza riesgo de incumplimiento.

El detalle de las restricciones, covenants y resguardos a los que está obligado Los Héroes se revelan, con mayor detalle, en Nota 39 de los Estados Financieros SUSESO Individuales.

V.4. Descripción y Análisis de los Flujos de Efectivo

Estado de Flujos de Efectivo	31.03.2022 MM\$	31.03.2021 MM\$	Variación MM\$
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de la Operación	-39.966	32.153	-72.119
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Financiamiento	-10.083	-10.826	743
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Inversión	-2.071	-836	-1.235
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	-52.120	20.491	-72.611

El *Flujo neto total* al 31 de marzo de 2022 resultó en una salida neta de caja por \$39.966 millones, esto representa un menor ingreso de caja de \$72.611 millones respecto al cierre del año anterior.

El *Flujo Neto asociado a Actividades de la Operación* fue de \$72.119 millones menos respecto al año anterior debido principalmente a una mayor salida neta conjunta de fondos destinados para beneficios del Estado y de pensiones a afiliados que suman \$38.349 millones, una mayor salida neta de crédito social de \$19.033 millones a causa de la caída en la recaudación del periodo, una menor entrada en \$4.158 producto de mayores cuentas comerciales por cobrar a causa del rezago en el reembolso del déficit de fondos fiscales para cubrir licencias curativas y maternas, el efecto conjunto de mayores pagos de préstamos comerciales de \$62.728 que se contraponen al aumento en importes procedentes de préstamos de largo plazo de \$57.444 millones a raíz de la renovación del crédito sindicado hasta marzo de 2024. En la misma línea impacta en una menor salida la disminución de pago a proveedores en \$7.084 millones, y una disminución en \$4.746 millones en pagos asociados a la operación de prepago.

A marzo de 2022, el *Flujo Neto originado por las Actividades de Financiamiento* fue de \$743 millones de menores egresos respecto a marzo de 2021, producto de la caída en el pago de obligaciones financieras a raíz de un menor saldo insoluto de deuda en bonos corporativos.

Los *Flujos netos originados de actividades de inversión*, presentan un mayor egreso neto de caja en \$1.253 millones, diferencia explicada en gran medida por menores egresos por el aporte de capital de \$1.499 millones a la sociedad emisora de tarjetas.

I. Análisis de Mercado

V.1 Análisis de Mercado de Afiliación

Los Héroes se ha consolidado como uno de los tres actores principales en el mercado, ostentando una participación de un 16% en el total de afiliados al sistema de Cajas de Compensación de Asignación Familiar, superando al millón de afiliados:

C.C.A.F.	N° Total mar-2022	Total de Afiliados mar-2022
Los Andes	4.125.034	59%
Los Héroes	1.131.526	16%
La Araucana	1.328.136	19%
18 de Septiembre	427.680	6%
TOTAL	7.012.376	100%

A marzo de 2022, la cantidad de afiliados¹ por segmentos de la industria de Cajas de Compensación es la siguiente:

C.C.A.F.	N° Pensionados mar-2022	N° Pensionados mar-2021	Variación
Los Andes	398.453	407.814	-9.361
Los Héroes	669.391	669.266	125
La Araucana	204.970	219.967	-14.997
18 de Septiembre	131.737	135.488	-3.751
TOTAL	1.404.551	1.432.535	-27.984

Los Héroes mantiene su liderazgo en el segmento de pensionados, con un 48% de participación en la industria, con un incremento de 125 nuevos afiliados respecto a marzo de 2021.

C.C.A.F.	N° Trabajadores mar-2022	N° Trabajadores mar-2021	Variación
Los Andes	3.726.581	3.499.646	226.935
Los Héroes	462.135	436.509	25.626
La Araucana	1.123.166	1.062.406	60.760
18 de Septiembre	295.943	273.961	21.982
TOTAL	5.607.825	5.272.522	335.303

¹ Fuente de la información: <http://www.suseso.cl>

A marzo de 2022, en el segmento de trabajadores, Los Héroes mantiene el tercer lugar, con una participación de mercado de 8% y un incremento en el número de afiliados de 25.626 respecto a marzo de 2021.

V.2 Análisis de Mercado de Stock de Créditos Sociales

La industria de Cajas se ha concentrado principalmente en los créditos sociales. Según datos al 31 de diciembre de 2021², el stock de Colocaciones de Crédito Social de la Industria Cajas de Compensación es el siguiente:

		31-12-2021		31-12-2020	
Los Andes	Trabajadores	1.432.439	79%	1.357.651	76%
	Pensionados	86.590	23%	94.111	24%
	Subtotal T+P	1.519.029	69%	1.451.763	67%
Los Héroes	Trabajadores	110.976	6%	128.161	7%
	Pensionados	171.920	45%	176.805	44%
	Subtotal T+P	282.896	13%	304.966	14%
La Araucana	Trabajadores	194.428	11%	212.906	12%
	Pensionados	75.069	20%	79.344	20%
	Subtotal T+P	269.497	12%	292.250	13%
18 de septiembre	Trabajadores	85.592	5%	77.508	4%
	Pensionados	46.486	12%	47.137	12%
	Subtotal T+P	132.077	6%	124.644	6%
Total Industria	Trabajadores	1.823.436	100%	1.776.226	100%
	Pensionados	380.064	100%	397.397	100%
	Subtotal T+P	2.203.500	100%	2.173.624	100%

(*) Incluye Colocaciones de Crédito Social Corrientes y no Corrientes más Deudores Previsionales, netos de provisión.

(**) Subtotal T+P corresponde al total de pensionados más trabajadores.

Fuente: EEFF cajas a dic 2021.

Los Héroes presenta una participación de mercado de un 13% del total de Stock de Crédito Social de la industria, ubicándose en el segundo lugar.

² Es la información pública con la que se cuenta a la fecha de elaboración del Análisis razonado.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 31 de marzo de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 31 de marzo de 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación
RUT: 70.016.330-K
Razón Social: Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
2. Estados Financieros Individuales
 - a) Estado de situación financiera clasificado
 - b) Estado de resultados por función
 - c) Estado de resultados Integrales
 - d) Estado de cambios en el Patrimonio Neto
 - e) Estado de Flujos de Efectivo
 - f) Notas explicativas a los Estados Financieros
3. Hechos relevantes
4. Análisis razonado de los estados financieros

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Alfredo Kunze Schütze	Presidente del Directorio	6.786.991-5	Alfredo Walter Kunze Schütze Firmado digitalmente por Alfredo Walter Kunze Schütze Fecha: 2022.05.25 09:43:18 -04'00'
Gabriel Riveros Infante	Director Laboral	5.567.753-0	Gabriel Atilano Riveros Infante Firmado digitalmente por Gabriel Atilano Riveros Infante Fecha: 2022.05.26 17:44:30 -04'00'
Arturo Lyon Parot	Director Empresarial	5.256.612-6	Jose Arturo Lyon Parot Firmado digitalmente por Jose Arturo Lyon Parot Fecha: 2022.05.25 13:35:37 -04'00'
Gastón Lewin Gómez	Director Empresarial	6.362.516-7	Gaston Lewin G. Firmado digitalmente por Gaston Lewin G. Fecha: 2022.05.25 10:21:56 -04'00'
Enrique Oyarce Cifuentes	Director Laboral	8.699.650-2	ENRIQUE MARCELO OYARCE CIFUENTES Firmado digitalmente por ENRIQUE MARCELO OYARCE CIFUENTES Fecha: 2022.05.25 18:44:52 -04'00'
Victor Riveros Contreras	Director Laboral	17.672.399-8	Victor Manuel Riveros Contreras Firmado digitalmente por Victor Manuel Riveros Contreras Fecha: 2022.05.25 18:27:12 -04'00'
Alejandro Muñoz Rojas	Gerente General	12.423.769-6	Alejandro Patricio Muñoz Rojas Firmado digitalmente por Alejandro Patricio Muñoz Rojas Nombre de reconocimiento (DN): c=CL, o=E-Sign S.A., ou=Terms of use at www.esign-la.com/acuerdoterceros, cn=Alejandro Patricio Muñoz Rojas, email=amunoz@losheroes.cl Fecha: 2022.05.26 20:39:34 -04'00'
Maritza Ensis Díaz	Contador Subgerente Control Financiero	12.499.809-3	Maritza de las Mercedes Ensis Díaz Firmado digitalmente por Maritza de las Mercedes Ensis Díaz Fecha: 2022.05.24 18:41:11 -04'00'

Fecha: 24 de mayo de 2022