

Estados financieros Individuales

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

*Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los
períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 (no
auditado) y 2022.*

Índice

Identificación	5
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados	6
Estados de Resultados por Función Individuales	8
Estados de Resultados Integrales Individuales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual	12
Notas a los Estados Financieros Individuales	14
Nota 1 - Información General	14
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	16
2.1) Período contable	16
2.2) Bases de preparación	16
2.3) Bases de consolidación.....	25
2.4) Información financiera por segmentos operativos	25
2.5) Transacciones en moneda extranjera	26
2.6) Propiedades, planta y equipo	26
2.7) Propiedades de inversión.....	28
2.8) Activos intangibles	28
2.9) Costos por intereses	29
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	29
2.11) Activos financieros	30
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	32
2.13) Inventarios	34
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	34
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
2.16) Fondo social	34
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	35
2.18) Otros pasivos financieros	35
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	36
2.20) Beneficios a los trabajadores	36
2.21) Provisiones	37
2.22) Reconocimiento de ingresos	38
2.23) Arrendamientos.....	40
2.24) Contratos de construcción	42
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	42
2.26) Medio ambiente	43
2.27) Otras políticas contables significativas	43
2.28) Cambios Contables.....	45

Nota 3 - Transición a las IFRS	45
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	46
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	47
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	67
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	72
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	79
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	81
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	82
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	84
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	86
Nota 13 - Otros Activos Financieros	88
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación	95
Nota 15 - Inventarios	96
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	97
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	101
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo	102
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	113
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	116
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	118
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	119
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	120
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	125
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	129
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	130
Nota 27 - Otras Provisiones	131
Nota 27 - Otras Provisiones, continuación	132
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	132
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes	133
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	134
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	135
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	136
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	137
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	138
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	139
Nota 36 - Gastos de Administración	139
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social	140
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	140
Nota 39 - Contingencias y Restricciones	141

Nota 40 - Sanciones.....	151
Nota 41 - Hechos Posteriores	151
Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros	152
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	156
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados	157
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	159
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	160

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Identificación

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

1.10 DIRECTORIO

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

1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	10.431
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	498.443
1.13	N° de Pensionados Afiliados	676.782
1.14	N° de Trabajadores	1.528
1.15	Patrimonio	M\$255.188.217

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

	ACTIVOS	Notas	31-03-2023	31-12-2022
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	83.342.616	103.802.426
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9.b)	108.874.235	101.474.236
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.1 a)b)	1.436.493	1.477.964
11040	Deudores previsionales (neto)	10.b)	11.482.246	10.940.645
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1 c)d)	4.683.860	4.436.047
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21.1)	1.845.684	598.190
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	13.105.595	9.691.691
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	502.949	675
11090	Inventarios	15	75.793	72.946
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	338.176	339.533
	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		225.687.647	232.834.353
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	5.384.272	5.384.272
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		5.384.272	5.384.272
11000	Total de Activos Corrientes		231.071.919	238.218.625
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2)	6.650.767	7.214.561
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20.b)	261.801.017	245.566.736
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11.2 a)	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21.2)	1.329.799	2.160.137
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	-	9.758
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16.b)	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	4.323.064	5.180.535
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.a)	1.538.917	1.869.895
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18.a)	67.343.036	68.109.072
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión	18.d)	-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	-	0
12000	Total de Activos no Corrientes		342.986.600	330.110.694
10000	TOTAL DE ACTIVOS		574.058.519	568.329.319

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	31-03-2023	31-12-2022
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23.1)2)	122.282.325	78.166.184
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24.a)	67.696.389	54.193.143
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22.1.a)	2.472	2.691
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	351.276	361.562
21050	Otras provisiones corrientes	27.1)	468.565	458.812
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	2.444.858	4.258.639
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26.1)	5.165.739	5.227.758
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		198.411.624	142.668.789
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		198.411.624	142.668.789
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23.1)2)	105.019.249	159.820.670
22020	Pasivos, no corrientes	45	1.450.916	1.451.491
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)	773.087	755.150
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19	29.753	28.085
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	1.879.619	1.664.077
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26.2)	11.306.054	12.300.904
22000	Total de Pasivos No Corrientes		120.458.678	176.020.377
20000	TOTAL DE PASIVOS		318.870.302	318.689.166
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social		214.603.603	202.108.938
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		35.931.324	35.036.550
23050	Ganancia (pérdida)		4.653.290	12.494.665
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		255.188.217	249.640.153
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		255.188.217	249.640.153
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		574.058.519	568.329.319

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados por Función Individuales
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 2022

	Notas	Acumulado	
		31-03-2023	31-03-2022
		M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
Ingresos de actividades ordinarias	28	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	35a)36a)	-	-
Otros gastos por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)	46	104.628	120.764
Ingresos financieros		1.995	-
Costos financieros		-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		(857.471)	(626.748)
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(750.848)	(505.984)
Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(750.848)	(505.984)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		(750.848)	(505.984)
SERVICIOS FINANCIEROS			
Ingresos por intereses y reajustes	29	20.542.160	14.414.121
Gastos por intereses y reajustes	30	(5.182.559)	(2.419.630)
Ingreso neto por intereses y reajustes		15.359.601	11.994.491
Ingresos por comisiones	32.a)	1.326.029	1.381.637
Gastos por comisiones	32.b)	-	-
Ingreso neto por comisiones		1.326.029	1.381.637
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		41.063	57.189
Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Ingreso neto por adm.mutuos hipotecarios endosables		41.063	57.189
Utilidad neta de operaciones financieras		1.336.892	668.807
Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	34.a)	15.186.292	11.828.512
Provisión por riesgo de crédito	33	(1.899.888)	(1.253.065)
Total ingreso operacional neto		31.349.989	24.677.571
Remuneraciones y gastos del personal	35.b)	(10.527.115)	(8.193.949)
Gastos de administración	36.b)	(10.860.657)	(9.596.401)
Depreciaciones y amortizaciones		(2.466.865)	(2.398.625)
Deterioros		1.922	(3.356)
Otros gastos operacionales	34.b)	(676.892)	(674.449)
Total gastos operacionales		(24.529.607)	(20.866.780)
Resultado operacional		6.820.382	3.810.791
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		6.820.382	3.810.791
Impuesto a la renta	19.d)	(13.936)	(92.333)
Resultado de operaciones continuas		6.806.446	3.718.458
Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		6.806.446	3.718.458
BENEFICIOS SOCIALES			
Ingresos por prestaciones adicionales	31.a)	-	-
Gastos por prestaciones adicionales	31.b)	(1.681.207)	(1.477.008)
Ingreso neto por prestaciones adicionales		(1.681.207)	(1.477.008)
Ingresos por prestaciones complementarias		175.967	133.936
Gastos por prestaciones complementarias		-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		175.967	133.936
Otros ingresos por beneficios sociales		102.932	101.904
Otros egresos por beneficios sociales		-	-
Ingreso neto por otros beneficios sociales		102.932	101.904
Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(1.402.308)	(1.241.168)
GANANCIA (PÉRDIDA)		4.653.290	1.971.306
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		4.653.290	1.971.306
Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		4.653.290	1.971.306

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2023 y 2022

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		M\$	M\$
23050	Ganancia (Pérdida)		4.653.290	1.971.306
	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		1.082.402	599.920
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		1.082.402	599.920
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		(187.628)	(170.637)
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		(187.628)	21.326.611
	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		894.774	21.926.531
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.548.064	23.897.837
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.548.064	23.897.837
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.548.064	23.897.837

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 2022

31.03.2023

	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 01.01.2023	202.108.938	36.202.227	(1.021.212)	(144.465)	12.494.665	249.640.153	-	249.640.153
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	202.108.938	36.202.227	(1.021.212)	(144.465)	12.494.665	249.640.153	-	249.640.153
Cambios en patrimonio	-							
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	4.653.290	4.653.290	-	4.653.290
Otro resultado integral	-	-	1.082.402	(187.628)	-	894.774	-	894.774
Resultado integral	-	-	1.082.402	(187.628)	4.653.290	5.548.064	-	5.548.064
Incremento (disminución de Fondo social)	12.494.665	-	-	-	(12.494.665)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios (4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	12.494.665	-	1.082.402	(187.628)	(7.841.375)	5.548.064	-	5.548.064
Saldo final del período actual 31.03.2023	214.603.603	36.202.227	61.190	(332.093)	4.653.290	255.188.217	-	255.188.217

(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\$(200.123) 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 10.03.2022 con vigencia desde el 01.05.2022 hasta el 30.04.2026.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 2022

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								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	1.971.306	1.971.306	-	1.971.306
Otro resultado integral	-	21.497.248	599.920	(170.637)	-	21.926.531	-	21.926.531
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 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 2022

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-03-2023	31-03-2022
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
	Clases de cobros por actividades de operación			
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
	Clases de pagos			
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
91310	Utilidad (perdida) consolidada del periodo		4.653.290	1.971.306
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:			
91320	Depreciaciones y amortizaciones		2.466.865	2.398.625
91330	Provision por Riesgo de crédito		1.899.888	1.253.065
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		857.471	626.748
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		-	(9.975)
91380	Castigos de activos recibidas en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		12.014	95.689
91400	variacion neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
91410	(Aumento)disminucion en colocaciones de credito social	37	(23.634.280)	(12.999.213)
91420	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables		41.471	35.922
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales		(541.601)	246.486
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		315.981	235.608
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		(417.156)	(430.412)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(3.413.904)	(6.062.960)
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		(1.885.406)	(1.433.602)
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		13.503.246	(11.851.417)
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(219)	12
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		258.595	(1.798.035)
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		4.606.480	57.681.650
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(9.590.608)	(67.093.997)
91530	Otros		(2.369.774)	(1.590.570)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		(13.237.647)	(38.725.070)
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(1.505.240)	(1.343.072)
91820	Otros	38	102.932	101.904
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(1.402.308)	(1.241.168)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(14.639.955)	(39.966.238)

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 2022

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-03-2023	31-03-2022
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		(688.645)	(572.916)
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		(688.645)	(572.916)
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		(688.645)	(2.071.491)
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		(3.815.746)	(10.082.646)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(1.315.464)	-
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		(5.131.210)	(10.082.646)
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		(5.131.210)	(10.082.646)
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(20.459.810)	(52.120.375)
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		(20.459.810)	(52.120.375)
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		103.802.426	137.909.128
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		83.342.616	85.788.753
			83.342.616	85.788.753

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros individuales

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 (SUSES) 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 rectificadora 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.º 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 cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera intermedios al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 2022 (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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 26 de mayo de 2023.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

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

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 período 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 aplicación de estas normas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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.

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 aplicación de estas normas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

Las enmiendas remplazan 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.

La aplicación de estas normas no ha tenido impacto sobre los estados financieros consolidados de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.**

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

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes 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 2024. Se permite su aplicación anticipada.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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)

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)

Las enmiendas aclaran como el vendedor-arrendador mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requerimientos de IFRS 15 para ser contabilizados como una venta.

Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine los 'pagos de arrendamiento' o los 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio. Las modificaciones no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Si un arrendatario-vendedor aplica las enmiendas para un período anterior, está obligado a revelar ese hecho. Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de la aplicación inicial, que se define como el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplicó por primera vez la NIIF 16.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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)**

Pasivos no corrientes con convenios de deuda ('covenants') (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas especifican que solamente los 'covenants' que una entidad debe cumplir en o antes del cierre del período de reporte afectan el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte (y, por lo tanto, deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Estos covenants afectan al establecer si el derecho existe al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento del covenant se evalúa solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un convenio basado en la situación financiera de la entidad a la fecha de reporte cuyo cumplimiento se evalúa solamente después de la fecha de reporte).

Las enmiendas se aplican de forma retrospectiva de acuerdo con NIC 8 para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

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

2.4) Información financiera por segmentos operativos

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

2.4.1) Contribución social y otros

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

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 Héroe 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 Héroe 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	45
Centros Recreacionales	38
Instalaciones	42
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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

De acuerdo con la NIC 37, 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 con 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:

	31.03.2023	31.12.2022
	\$	\$
Unidad de Fomento	35.575,48	35.110,98
Dólares Estadounidenses USD	<u>790,41</u>	<u>855,86</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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

c) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

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

d) Transacciones con partes relacionadas

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

e) Clasificación corriente y no corriente

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

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

f) Activos y pasivos contingentes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

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 2022.

Nota 3 - Transición a las IFRS

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

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

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
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La 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:

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 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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, mitigar y comunicar 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 conocimiento: asegurar que los roles y responsabilidades se encuentren bien comunicadas y sean comprendidas por todos los colaboradores(as).

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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, incluyendo en este último el riesgo tecnológico, ciberseguridad y el riesgo con impacto sobre la reputación.

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.

¹ CMF: Comisión para el Mercado Financiero

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

Los Héroes CCAF en sus actividades 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa 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. Finalmente, en sesión N° 857 de Directorio de mayo 2022, se aprobó un ajuste al modelo interno del segmento Pensionado, y su implementación en el cierre del ejercicio de junio 2022. Este último ajuste logra internalizar el incumplimiento asociado 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.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Cabe destacar que el modelo interno cumple con todos los lineamientos técnicos, metodológicos (construcción, validación, documentación y seguimiento) y aspectos cualitativos (integración en la gestión de riesgo y rol de la alta administración) contenidos en la Circular N°3.521 de mayo de 2020, que modificó la Circular N°2.588 de SUSESO.

Los parámetros del modelo interno de Pérdida Esperada son:

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

Estos parámetros permiten obtener la Pérdida Esperada (PE) de la cartera de crédito 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.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

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

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 30 de marzo de 2023 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Segmento	% Total Stock de Colocaciones mar-23	% Total Stock de Colocaciones dic-22
Pensionado	58,75%	58,95%
Trabajador	41,25%	41,05%
Total	100,00%	100,00%

Información cuantitativa riesgo de crédito

En el cuadro precedente se aprecia que la composición por segmento al 31 de marzo de 2023 es de 41,25% para el Segmento Trabajador y 58,75% para el Segmento Pensionado. La participación de la cartera del Segmento Trabajador es mayor a la del cierre de año, debido a la mayor venta que se ha tenido en el último trimestre respecto a lo visto en el año 2022 para este segmento.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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-23	dic-22
Educación	13%	14%
Municipios	12%	13%
Servicios	12%	11%
Gobierno Central	9%	10%
Alimentación	8%	8%
Manufacturero	7%	7%
Supermercados	6%	6%
Forestal	5%	5%
Minería	4%	5%
Comercio	4%	4%
Otras Industrias	20%	17%
Total	100%	100%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 superior a 4 meses e inferior o igual a 5 meses.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ a marzo de 2023			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total Provisión M\$
A	1.361.787	3.041.276	4.403.063
B	1.062.721	323.269	1.385.990
C	644.852	103.647	748.499
D	691.320	16.021	707.341
E	843.895	5.127	849.022
F	807.523	655	808.178
G	777.879	7.014	784.893
H	3.983.198	24.765	4.007.963
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	412.567	-	412.567
Total Crédito Social	10.585.742	3.521.774	14.107.516
Hipotecario	71.256	-	71.256
Más Salud	253.048	-	253.048
Sistémica	-	2.651.000	2.651.000
Total	10.910.046	6.172.774	17.082.820

El stock de provisiones total es M\$17.082.820, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$14.107.516, de Crédito Social Hipotecario por M\$71.256, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$253.048, y M\$2.651.000 de Provisión Sistémica para el Segmento Trabajador; esta última cifra se basa íntegramente en los resultados actualizados del Modelo que, incorporando metodologías de IFRS9, y acorde a la normativa SUSESO vigente para este tipo de modelos, cuantifica perspectivas macroeconómicas adversas para el ejercicio del año 2023, que podrían afectar los resultados de la cartera de Crédito Social, generando impactos que no necesariamente son recogidos por el Modelo de Provisiones en forma anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 3,55% al 31 de marzo de 2023, mayor al 3,52% registrado en diciembre de 2022. El alza en el índice de provisiones en el cierre de marzo de 2023 se debe a la mayor participación del Segmento Trabajador en la cartera respecto al cierre de diciembre de 2022.

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 menos al duration de la cartera. Para Los Héroes CCAF, la cobertura Back Test de provisiones es elevada (4,24 años) y superior al duration de la cartera, debido al menor castigo neto observado durante el último ejercicio, producto de la gestión de riesgo crédito y cobranza, a través de campañas orientadas a producir una mayor contención de las distintas fases de morosidad, y una mayor recuperación de cartera castigada. 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, 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 de 2023, 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Libro	Posición Monto (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Monto (M\$)	Límite Normativo		Exposición al	
				%	Base	31.03.2023 %	31.12.2022 %
Libro de Negociación ⁶	-	-	683.552	5%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁷	137.926.272	1.981.619	2.734.208	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio	14,50%	17,83%
Libro de Caja Largo Plazo ⁸	352.632.307	9.320.941	24.964.015	10%	Patrimonio	3,73%	2,98%

Al 31 de marzo de 2023, 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 2,98% a un 3,73% (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 14,50% estando por debajo de su límite de 20% al 31 de marzo de 2023

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 al aumento de la morosidad en la cartera de Crédito Social debido a variables macroeconómicas, 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 2023.

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

31.03.2023

Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	50.699.994	50.699.994	50.699.994	50.699.994
Inversiones Financieras	27.603.096	27.603.096	27.603.096	27.603.096
Colocaciones de Crédito Social	28.611.616	43.971.576	89.279.171	174.880.856
Mutuos Hipotecarios No Endosables	2.264	6.793	13.585	27.170
Mutuos Hipotecarios Endosables	8.448	25.345	50.690	101.138
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	1.942.497	5.650.446	11.555.912	26.153.464
Ingresos por SIL	15.827.504	39.100.369	75.591.726	147.781.924
Ing. Fdo. Único				
Prestaciones Familiares y Cesantía	2.043.845	6.026.180	12.004.971	23.974.536
Cotización Previsional	15.866	47.598	95.195	190.390
Deudores por venta de servicios a terceros	1.826.813	3.659.119	9.173.808	20.180.457
Deudores varios	3.175	6.350	15.874	28.573
Ingresos por Comisiones	3.555.427	7.286.043	18.779.821	41.545.617
Otros Ingresos	22.352	69.850	131.317	279.398
Total Ingresos	132.162.897	184.152.759	294.995.160	513.446.613

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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)

31.03.2023

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	4.760.894	10.672.985	16.414.422	100.288.248
Pasivos Financieros	-	13.773.105	17.487.740	34.579.591
Egresos por Prestaciones Adicionales	173.231	1.131.347	2.568.591	5.121.763
Egresos por Prestaciones Complementarias	3.101.403	7.637.772	13.666.077	27.987.102
Egresos por SIL	12.417.922	35.598.294	71.356.478	144.914.163
Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	2.046.754	5.913.997	11.812.636	23.970.673
Obligaciones con terceros	-	-	-	-
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	5.931.825	17.795.474	35.590.948	71.181.895
Otros Egresos	-	-	-	-
Total Egresos	28.432.029	92.522.974	168.896.892	408.043.435

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022, 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	31.03.2023	31.12.2022	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(48%)	(36%)	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(51%)	(29%)	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(45%)	(44%)	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(62%)	(45%)	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(52%)	(62%)	100%	Fondo Social

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo Crédito (APRC)	: M\$488.715.589
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: M\$78.194.494
Fondo Social Los Héroes CCAF	: M\$215.122.032

La relación Fondo Social / APRC al 31 de marzo de 2023 de Los Héroes CCAF es 44,02% 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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, procesos y proyectos 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 Seguridad de la Información y Ciberseguridad
- > Control de Servicios Externalizados
- > Monitoreo sobre potenciales Riesgos con Impacto sobre la Reputación.
- > Apoyo a la Gestión del Cambio y Cultura de Riesgo en la Organización.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional (continuación)

Adicionalmente, Los Héroes CCAF ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional (KRIs¹³), distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Afiliación, Venta y Mantenimiento de Pensionados, Prestaciones Adicionales, Pagos tanto IPS, AFP y Compañías de Seguros, Red de Sucursales y Afiliación, Venta y Mantenimiento de Empresas y Trabajadores, Tesorería Operativa, entre otros. Este Panel incluye Indicadores de Continuidad de Negocio, Seguridad de Información, Ciberseguridad, Seguridad Física y 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 asociadas a los procesos críticos de cara al negocio, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación, ante incidencias y escenarios de contingencia.

Por su parte, las actividades ligadas a la Seguridad de la Información y Ciberseguridad 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 monitoreo, seguimiento e implementación de mitigantes y controles asociados a éstos.

Respecto a los riesgos asociados a la externalización de servicios, Los Héroes CCAF cuenta con un modelo de clasificación y evaluación 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.

¹³ Key Risk Indicators (Indicadores Clave de Riesgo)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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, cursos y tomas de razón sobre políticas internas, las cuales tienen por objeto desarrollar, sensibilizar y concientizar sobre 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; considerando las nuevas normativas asociadas a tipologías y formas de pago de pensiones, obsolescencia de productos y/o propuestas de valor; continuidad de sistemas core; seguridad de información y ciberseguridad; 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 una consecuencia o resultante, 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 riesgos. 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 efectuada por 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, y acorde a la nueva circular normativa de SUSESO¹⁴ vigente sobre esta materia 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, tales como: afiliados/as; colaboradores/as; autoridades y reguladores; proveedores; opinión pública; mercado de capitales; gremios; entre otros, los cuales son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

¹⁴ En agosto de 2022 SUSESO publica nueva Circular N°3.687, la cual, norma la gestión de las CCAF, en materia de riesgos con impactos reputacionales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 2022 es la siguiente:

31.03.2023

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)	(11.658)	116.286	104.628
41100 Ingresos financieros	-	1.995	1.995
41110 Costos financieros	-	-	-
41120 Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	(857.471)	-	(857.471)
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	(869.129)	118.281	(750.848)
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(869.129)	118.281	(750.848)
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	(869.129)	118.281	(750.848)
SERVICIOS FINANCIEROS			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	20.542.160	-	20.542.160
51020 Gastos por intereses y reajustes	(5.025.248)	(157.311)	(5.182.559)
51030 Ingreso neto por intereses y reajustes	15.516.912	(157.311)	15.359.601
51040 Ingresos por comisiones	1.326.029	-	1.326.029
51050 Gastos por comisiones	-	-	-
51030 Ingreso neto por comisiones	1.326.029	-	1.326.029
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	41.063	-	41.063
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090 Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	41.063	-	41.063
51100 Utilidad neta de operaciones financieras	1.336.892	-	1.336.892
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120 Otros ingresos operacionales	9.529.274	5.657.018	15.186.292
51130 Provisión por riesgo de crédito	(1.899.888)	-	(1.899.888)
51140 Total ingreso operacional neto	25.850.282	5.499.707	31.349.989
51150 Remuneraciones y gastos del personal	(8.596.745)	(1.930.370)	(10.527.115)
51160 Gastos de administración	(9.068.774)	(1.791.883)	(10.860.657)
51170 Depreciaciones y amortizaciones	(1.471.695)	(995.170)	(2.466.865)
51180 Deterioros	9.591	7.669	1.922
51190 Otros gastos operacionales	(460.301)	(216.591)	(676.892)
51200 Total gastos operacionales	(19.587.324)	(4.941.683)	(24.529.007)
51210 Resultado operacional	6.262.358	558.024	6.820.382
51220 Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230 Corrección monetaria	-	-	-
51240 Resultado antes de impuesto a la renta	6.262.358	558.024	6.820.382
51250 Impuesto a la renta	-	(13.936)	(13.936)
51260 Resultado de operaciones continuas	6.262.358	544.088	6.806.446
51270 Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros	6.262.358	544.088	6.806.446
BENEFICIOS SOCIALES			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	-
61020 Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.681.207)	(1.681.207)
61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.681.207)	(1.681.207)
61040 Ingresos por prestaciones complementarias	-	175.967	175.967
61050 Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	175.967	175.967
61070 Otros ingresos por beneficios sociales	-	102.932	102.932
61080 Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	102.932	102.932
61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(1.402.308)	(1.402.308)
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	5.393.229	(739.939)	4.653.290
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	5.393.229	(739.939)	4.653.290
62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	5.393.229	(739.939)	4.653.290

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

31.03.2023

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	83.238.946	103.670	83.342.616
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	108.874.235	-	108.874.235
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.436.493	-	1.436.493
11040	Deudores previsionales (neto)	11.482.246	-	11.482.246
11050	Otros activos financieros, corrientes	4.342.841	341.019	4.683.860
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.608.786	236.898	1.845.684
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5.585.220	7.520.375	13.105.595
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	502.949	502.949
11090	Inventarios	67.456	8.337	75.793
11110	Activos por impuestos corrientes	-	338.176	338.176
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	216.636.223	9.051.424	225.687.647
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	221.632.827	9.439.092	231.071.919
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	6.642.199	8.568	6.650.767
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	261.801.017	-	261.801.017
12040	Otros activos no financieros no corrientes	1.007.748	322.051	1.329.799
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	4.323.064	-	4.323.064
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	1.538.917	1.538.917
12100	Propiedades, planta y equipo	30.015.066	37.327.970	67.343.036
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
12000	Total de Activos no Corrientes	303.789.094	39.197.506	342.986.600
10000	TOTAL DE ACTIVOS	525.421.921	48.636.598	574.058.519

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.03.2023

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	79.613.601	42.668.724	122.282.325
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	51.232.607	16.463.782	67.696.389
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.472	-	2.472
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	351.276	351.276
21050	Otras provisiones corrientes	-	468.565	468.565
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.102.578	342.280	2.444.858
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.085.169	2.080.570	5.165.739
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	136.036.427	62.375.197	198.411.624
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	136.036.427	62.375.197	198.411.624
PASIVOS NO CORRIENTES				
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	-5.202.725	110.221.974	105.019.249
22020	Pasivos, no corrientes	357.010	1.093.906	1.450.916
22050	Otras provisiones no corrientes	773.087	-	773.087
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	29.753	29.753
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.616.472	263.147	1.879.619
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	6.610.446	4.695.608	11.306.054
22000	Total de Pasivos No Corrientes	4.154.290	116.304.388	120.458.678
20000	TOTAL DE PASIVOS	140.190.717	178.679.585	318.870.302
PATRIMONIO				
23010	Fondo social	365.296.867	-150.693.264	214.603.603
23040	Otras reservas	14.541.108	21.390.216	35.931.324
23050	Ganancia (pérdida)	5.393.229	-739.939	4.653.290
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	385.231.204	(130.042.987)	255.188.217
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	385.231.204	(130.042.987)	255.188.217
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	525.421.921	48.636.598	574.058.519

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2022

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	ACTIVOS CORRIENTES			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	103.640.625	161.801	103.802.426
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	101.474.236	-	101.474.236
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.477.964	-	1.477.964
11040	Deudores previsionales (neto)	10.940.645	-	10.940.645
11050	Otros activos financieros, corrientes	3.985.323	450.724	4.436.047
11060	Otros activos no financieros, corrientes	410.514	187.676	598.190
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.546.487	7.145.204	9.691.691
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	675	675
11090	Inventarios	64.922	8.024	72.946
11110	Activos por impuestos corrientes	-	339.533	339.533
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	224.540.716	8.293.637	232.834.353
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	229.537.320	8.681.305	238.218.625
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	7.205.993	8.568	7.214.561
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	245.566.736	-	245.566.736
12040	Otros activos no financieros no corrientes	1.727.568	432.569	2.160.137
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	9.758	9.758
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.180.535	-	5.180.535
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	1.869.895	1.869.895
12100	Propiedades, planta y equipo	30.373.486	37.735.586	68.109.072
12120	Propiedades de inversión	-	-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
12000	Total de Activos no Corrientes	290.054.318	40.056.376	330.110.694
10000	TOTAL DE ACTIVOS	519.591.638	48.737.681	568.329.319

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2022 (continuación)

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	49.937.544	28.228.640	78.166.184
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42.429.514	11.763.629	54.193.143
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.691	-	2.691
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	361.562	361.562
21050	Otras provisiones corrientes	-	458.812	458.812
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.662.430	596.209	4.258.639
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.139.638	2.088.120	5.227.758
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	99.171.817	43.496.972	142.668.789
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	99.171.817	43.496.972	142.668.789
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	31.861.919	127.958.751	159.820.670
22020	Pasivos, no corrientes	357.412	1.094.079	1.451.491
22050	Otras provisiones no corrientes	755.150	-	755.150
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	28.085	28.085
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.431.106	232.971	1.664.077
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	7.204.541	5.096.363	12.300.904
22000	Total de Pasivos No Corrientes	41.610.128	134.410.249	176.020.377
20000	TOTAL DE PASIVOS	140.781.945	177.907.221	318.689.166
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	348.544.150	(146.435.212)	202.108.938
23040	Otras reservas	13.512.826	21.523.724	35.036.550
23050	Ganancia (pérdida)	16.752.717	(4.258.052)	12.494.665
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	378.809.693	(129.169.540)	249.640.153
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	378.809.693	(129.169.540)	249.640.153
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	519.591.638	48.737.681	568.329.319

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.03.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Caja a)	Pesos	37.097.131	46.151.567
Bancos b)	Pesos	17.683.333	11.112.352
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	28.562.152	46.538.507
Total		83.342.616	103.802.426

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Otro efectivo y equivalentes de efectivo

(d) Pactos

31.03.2023

Institución	Moneda	Fecha de Inicio M\$	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor contable 31/03/2023 M\$
Banco Estado Corredora de Bolsa S.A	CLP	29-03-2023	03-04-2023	4.000.000	4.006.267	11,28%	4.002.507
BBVA Corredora de Bolsa S.A	CLP	29-03-2023	04-04-2023	2.000.000	2.003.720	11,16%	2.001.240
BCI Corredora de Bolsa S.A	CLP	30-03-2023	03-04-2023	5.000.000	5.006.133	11,04%	5.001.533
BCI Corredora de Bolsa S.A	CLP	30-03-2023	04-04-2023	3.000.000	3.004.600	11,04%	3.000.920
BCI Corredora de Bolsa S.A	CLP	30-03-2023	05-04-2023	2.500.000	2.504.600	11,04%	2.500.767
Consortio Corredora de Bolsa S.A	CLP	30-03-2023	05-04-2023	2.500.000	2.504.700	11,28%	2.500.783
Consortio Corredora de Bolsa S.A	CLP	30-03-2023	06-04-2023	4.500.000	4.509.870	11,28%	4.501.410
Consortio Corredora de Bolsa S.A	CLP	31-03-2023	03-04-2023	1.500.000	1.501.410	11,28%	1.500.000
Banco Estado Corredora de Bolsa S.A	CLP	31-03-2023	03-04-2023	1.500.000	1.501.380	11,04%	1.500.000
Tanner Corredora de Bolsa S.A	CLP	29-03-2023	03-04-2023	1.000.000	1.001.600	11,52%	1.000.640
I.M Trust S.A	CLP	24-03-2023	24-04-2023	1.050.000	1.060.416	11,52%	1.052.352
Total				28.550.000	28.604.696		28.562.152

31.12.2022

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/12/2022 M\$
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	27-12-2022	04-01-2023	4.500.000	4.511.520	11,52%	4.505.760
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	27-12-2022	05-01-2023	4.500.000	4.512.960	11,52%	4.505.760
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	28-12-2022	03-01-2023	5.000.000	5.009.600	11,52%	5.004.800
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	28-12-2022	09-01-2023	5.500.000	5.521.120	11,52%	5.505.280
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	29-12-2022	10-01-2023	4.000.000	4.015.840	11,88%	4.002.640
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	29-12-2022	11-01-2023	4.000.000	4.017.160	11,88%	4.002.640
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	29-12-2022	12-01-2023	4.500.000	4.520.790	11,88%	4.502.970
I.M Trust S.A.	Pesos	29-12-2022	06-01-2023	8.500.000	8.521.760	11,52%	8.505.440
Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-12-2022	03-01-2023	5.000.000	5.006.533	11,76%	5.001.633
I.M Trust S.A.	Pesos	26-12-2022	25-01-2023	1.000.000	1.009.500	11,40%	1.001.584
Total				46.500.000	46.646.783		46.538.507

Saldos de efectivos significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	5.493.735	768.488
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	2.338.187	2.530.257
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c) d)	1.016.776	972.719
Total		8.848.698	4.271.464

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$730.822 (M\$681.901 año 2022) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- b) Colocaciones de crédito social corrientes por M\$108.143.413 (M\$100.792.335 año 2022). El detalle al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

31.03.2023

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (*)	50.776.093	(5.233.274)	45.542.819
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	18.824	(53)	18.771
Subtotal (1)	50.794.917	(5.233.327)	45.561.590

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	63.657.725	(347.070)	63.310.655
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.992	(2)	1.990
Sub-Total (2)	63.659.717	(347.072)	63.312.645
Total (1)+(2)	114.454.634	(5.580.399)	108.874.235

(*) Incluye provisión sistémica por M\$2.651.000 asociada al segmento trabajador, constituida producto de las variables macroeconómicas (IMACEC) existentes en el país. (ver nota N°5.1 a)

31.12.2022

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (*)	47.160.168	(5.041.248)	42.118.920
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	18.315	(71)	18.244
Subtotal (1)	47.178.483	(5.041.319)	42.137.164

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

31.12.2022

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	59.666.879	(331.743)	59.335.136
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.938	(2)	1.936
Sub-Total (2)	59.668.817	(331.745)	59.337.072
Total (1)+(2)	106.847.300	(5.373.064)	101.474.236

(*) Incluye provisión sistémica por M\$2.651.000 asociada al segmento trabajador, constituida producto de las variables macroeconómicas (IMACEC) existentes en el país. (ver nota N°5.1 a)

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$11.482.246 (M\$10.940.645 año 2022) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$71.209 (M\$65.195 año 2022).
- Colocaciones de crédito social por M\$11.411.037 (M\$10.875.450 año 2022).

El detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

31.03.2023

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	16.641.933	(6.497.565)	10.144.368
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	173.281	(34.799)	138.229
Sub-Total (1)	16.814.961	(6.532.364)	10.282.597

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

31.03.2023 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	1.841.602	(641.953)	1.199.649
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.841.602	(641.953)	1.199.649
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	18.656.563	(7.174.317)	11.482.246

31.12.2022

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	15.882.390	(6.106.067)	9.776.323
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	173.591	(31.013)	142.578
Sub-Total (1)	16.055.981	(6.137.080)	9.918.901
Pensionados			
	M\$	M\$	M\$
Consumo	1.571.800	(552.082)	1.019.718
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.571.800	(552.082)	1.019.718
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	17.629.807	(6.689.162)	10.940.645

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 \$
31.03.2023	16.690	16.026.642	130.091	101.979.722
31.12.2022	16.951	16.190.223	129.764	100.979.761

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1) Corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.03.2023

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces M\$	Refinanciamiento M\$	
N° de Mutuos	83	-	83
Monto (1)	1.392.182	-	1.392.182
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(35.589)	-	(35.589)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.356.593	-	1.356.593

31.12.2022

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces M\$	Refinanciamiento M\$	
N° de Mutuos	86	-	86
Monto (1)	1.425.189	-	1.425.189
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(35.709)	-	(35.709)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.389.480	-	1.389.480

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.2023

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	69.638	-	69.638
Seguros de desgravamen	4.189	-	4.189
Seguros de incendio y sismo	2.785	-	2.785
Seguros de cesantía	3.288	-	3.288
Total	79.900	-	79.900

31.12.2022

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	76.556	-	76.556
Seguros de desgravamen	5.125	-	5.125
Seguros de incendio y sismo	3.039	-	3.039
Seguros de cesantía	3.764	-	3.764
Total	88.484	-	88.484

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

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	5.369.475	4.172.632
Deudores varios (b)	7.736.120	5.519.059
Total	13.105.595	9.691.691

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	31.521	34.118
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	108.120	21.029
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	64.315	10.823
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	1.304	1.006
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	11.621	13.825
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	38.262	15.787
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	68.082	92.717
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	737.951	537.168
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	3.700.325	3.053.585
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	2.564	2.149
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	21.224	20.906
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	485.952	164.929
Varios deudores		Prestaciones complementarias	18.655	15.895
Varios deudores		Servicios de ventas parques	-	-
Varios deudores		Servicios de ventas Sociedad Emisora de Tarjetas	-	-
Varios deudores		Otros servicios de ventas	15.152	97.205
Varios deudores		Venta de activo fijo	88.702	114.875
Subtotal			5.393.750	4.196.017
Provisión incobrabilidad			(24.275)	(23.385)
TOTAL			5.369.475	4.172.632

(*) 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 enero y febrero 2023 y octubre, noviembre y diciembre 2022, respectivamente.

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

Movimientos	31.03.2023		31.12.2022	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(23.385)		(25.441)
Constitución de provisión	(900)		(4.997)	
Aplicación provisión	10		7.053	
Movimientos, subtotal		(890)		2.056
Saldo final		(24.275)		(23.385)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

(b) Deudores Varios (neto):

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	2.581.355	480.915
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	121.287	105.775
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	376.727	198.026
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	11.275	11.275
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	565.932	612.694
Otros Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	241.820	252.777
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Cuentas del personal (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	33.738	71.517
Varios deudores		Anticipos a proveedores	21.056	22.410
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	263.000	263.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	170.835	158.168
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	3.627.841	3.661.403
Varios deudores		Otros deudores varios	1.298.862	1.269.530
Varios deudores		Fondos por rendir	950	2.862
Subtotal			9.675.651	7.471.325
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.939.531)	(1.952.266)
TOTAL			7.736.120	5.519.059

(1) (1) Al 31 de marzo de 2023, 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\$(64.157) (M\$78.260) año 2022), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$(925.980), cheques protestados M\$(133.129) (ambos periodos) y otros deudores varios por M\$(720.400) (M\$(714.305) año 2022).

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$(95.865) y M\$(100.592), respectivamente.

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

Movimientos	31.03.2023		31.12.2022	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(1.952.266)		(1.643.489)
Constitución de provisión	(368.908)		(1.087.325)	
Aplicación provisión	381.643		778.548	
Movimientos, subtotal		12.735		(308.777)
Saldo final		(1.939.531)		(1.952.266)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 Los Héroes CCAF no mantiene instrumentos financieros para negociación.

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen instrumentos designados como instrumentos de inversión.

c) Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2023 existen instrumentos derivados por M\$3.680.871 (M\$3.433.152 año 2022). El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.

d) Boletas de garantía

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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, se incluye boleta por M\$2.989 para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes.

2) No corrientes

Al 31 de marzo de 2023 este rubro está compuesto por M\$6.649.179 (M\$7.212.973 año 2022) por valorización de instrumentos derivados y Documentos en Garantía por M\$1.588 en ambos períodos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023	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)	-	10.330.050	-
Total Activos		-	10.330.050	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) e)	-	3.509.661	-
Total Pasivos		-	3.509.661	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 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)	-	10.646.125	-
Total Activos		-	10.646.125	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) e)	-	1.631.633	-
Total Pasivos		-	1.631.633	-

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

Los Héroe 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 2023 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$494.754 (M\$220.842 al 31 de diciembre de 2022)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.03.2023				31.12.2022			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	1.015.346	562.602	-	-	879.038	1.036.258	-	-
Cross Currency Swaps (1)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	1.015.733	538.940	-	-	879.593	1.013.148	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	1.489.386	4.002.606	-	-	1.407.733	3.776.950	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	160.406	282.189	-	-	266.788	821.628	-	-
Cross Currency Swaps (4)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	1.262.842	-	-	-	564.989	-	-
Cross Currency Swaps (5)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	1.657.819	-	-	-	852.550
Cross Currency Swaps (5)	BcoBTG	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	1.851.842	-	-	-	779.083
		Sub Total	3.680.871	6.649.179	-	3.509.661	3.433.152	7.212.973	-	1.631.633
		Activos/Pasivos Totales	10.330.050		3.509.661		10.646.125		1.631.633	
		Total Neto (Activo-Pasivo)	6.820.389				9.014.492			

(1) 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.

(2) El 23 de enero de 2020, Los Héroes CCAF firmó un contrato 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.

(3) El 1 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 Interamericano de Desarrollo (IDB Invest), por diez millones de USD, equivalente aproximadamente a M\$7.690.000 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de agosto del año 2022 y finalizando en agosto del año 2027

(4) El 16 de junio de 2022, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie Y), por un millón U.F, equivalente aproximadamente a M\$32.890.080 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de octubre del año 2025 y finalizando en diciembre del año 2028.

(5) El 16 de diciembre de 2022, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con Banco de Chile y Banco BTG Pactual para redenominar la moneda de la deuda de dólares americanos a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por un pagaré con el Banco Interamericano de Desarrollo (IDB Invest), por cuarenta millones de USD, equivalente aproximadamente a M\$35.610.000 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2023 y finalizando en agosto del año 2027

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(61.190)	(2.313.246)
Movimiento		
Saldo al inicio	1.021.212	(1.713.326)
Aumento (disminución) otras reservas	<u>(1.082.402)</u>	<u>(599.920)</u>
Saldo al cierre	<u>(61.190)</u>	<u>(2.313.246)</u>
Efecto CCS		
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(2.159.019)	(573.617)
Ingresos por interés devengados en UF y USD	<u>1.196.911</u>	<u>260.819</u>
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(962.108)</u>	<u>(312.798)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	6.820.389	8.253.027
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(7.782.497)	(8.565.825)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q y U en UF y Pagaré en USD (partida cubierta)	11.635.936	7.263.655
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<u>(3.914.629)</u>	<u>(1.011.076)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(61.190)</u>	<u>(2.313.246)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	Termino	Periodo cubierto									
						2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$	2028 M\$
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	1.810.338	1.724.413	1.638.250	1.549.591	1.463.071	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-06-2022	20-04-2028	-	-	-	1.577.092	3.154.184	3.154.184	8.635.863	13.328.998	12.277.604	5.744.528
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación USD	16-12-2022	16-08-2027	-	-	-	-	4.474.508	4.676.249	4.381.957	4.079.142	3.783.632	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco BTG Pactual	Variación USD	16-06-2022	16-08-2027	-	-	-	-	4.426.805	4.731.306	4.421.945	4.103.623	3.792.982	-
						1.509.622	2.972.509	9.740.825	19.082.167	29.477.663	29.154.851	26.435.272	23.061.354	21.317.289	5.744.528

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

- a) El detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de las principales inversiones en sociedades es el siguiente:

Sociedad	31.03.2023		M\$	31.12.2022		M\$
	Participación % Directa	Participación % Indirecta		Participación % Directa	Participación % Indirecta	
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	99,9%	-	(622)	99,9%	-	435
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	99,9%	-	4.308.654	99,9%	-	5.163.151
Los Héroes Spa	100%	-	15.032	100%	-	16.949
TOTAL			4.323.064			5.180.535

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Valor libro inicial	5.180.535	3.075.380
Adquisición de inversiones (1)	-	4.016.433
Resultado acumulado (2)	-	307.861
Participación sobre resultados	(857.471)	(2.219.139)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio – otros	-	-
Total	4.323.064	5.180.535

(1) Al 31 de diciembre de 2022 se adquirieron 57.422 acciones suscritas el 21 de noviembre de 2022, por un monto de M\$4.995.714, de las cuales 28.711 acciones están suscritas y no pagadas por M\$(2.497.856). Adicionalmente, se adquirieron 17.225 acciones suscritas el 13 de mayo de 2021 y pagadas el 12 de enero de 2022 a la Sociedad Emisora de Tarjetas por un monto de M\$1.498.575 y 200 acciones suscritas y pagadas el 22 de junio de 2022 a Los Héroes SpA. por M\$20.000.

(2) Producto del cambio de la política contable, referida a los activos intangibles, se reclasifico \$ 307.861, de los cuales M\$ 242.410, forman parte del activo intangible reconocido al 31 de diciembre de 2022, y M\$ 65.451 por efecto de impuestos diferido, producto de la reclasificación efectuada.

- c) Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Los Héroes CCAF no ha aplicado deterioro por este concepto.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de marzo 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Clases de Inventario	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Formularios	75.243	71.028
Carpetas y sobres	550	1.918
Total	75.793	72.946

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

b) Saldo pendiente

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	30 días	30 días	-	-	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	30 días	30 días	502.949	675	-	-
Totales				502.949	675	-	-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	30 días	30 días	109.245	126.865	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	30 días	30 días	242.031	234.697	-	-
Totales				351.276	361.562	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	31.03.2023		31.03.2022	
				Efectos en Resultados		Efectos en Resultados	
				M\$	M\$	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	272.602	(272.602)	319.504	(319.504)
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	21.313	21.313	18.925	18.925
Corporacion de Educacion y Capacitacion 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)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratacion de servicios	-	-	10.798	(10.798)
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicios de administracion	79.951	79.951	75.585	75.585
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicio de pago de pensiones	-	-	-	-
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Cuenta corriente mercantil	1.995	(1.995)	-	-
Totales					(173.333)		(246.343)

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Dietas del Directorio	23.785	20.305
Comités y otros gastos del Directorio	40.805	36.076
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	506.870	443.207
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	521.496	519.972
Total	<u>1.092.956</u>	<u>1.019.560</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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente (*)	31.03.2023			31.12.2022
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	1	7	1.599.940	(666.641)	933.299	1.333.284
Otras Licencias (1)	1	11	1.159.598	(553.980)	605.618	536.611
Total			2.759.538	(1.220.621)	1.538.917	1.869.895

(*) 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 2023 y 2022 son los siguientes:

	Intangibles Adquiridos en Forma Independiente M\$	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios M\$	Intangibles Generados Internamente M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2023	4.805.390	-	-	-	4.805.390
Adquisiciones	446.572	-	-	-	446.572
Retiros (1)	(2.492.424)	-	-	-	(2.492.424)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2023	2.759.538	-	-	-	2.759.538
Amortización acumulada	(1.220.621)	-	-	-	(1.220.621)
Saldos al 31 de marzo de 2023	1.538.917	-	-	-	1.538.917
Saldos al 1 de enero 2022	2.848.169	-	-	-	2.848.169
Adquisiciones	4.260.816	-	-	-	4.260.816
Retiros (1)	(2.303.595)	-	-	-	(2.303.595)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2022	4.805.390	-	-	-	4.805.390
Amortización acumulada	(2.935.495)	-	-	-	(2.935.495)
Saldos al 31 de diciembre 2022	1.869.895	-	-	-	1.869.895

(1) Los retiros corresponden a licencias 100% amortizadas; M\$934.957 (M\$536.053 año 2022) Licencias SAP y M\$2.003.143 (M\$1.767.542 año 2022) Otras Licencias.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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:

31.03.2023

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$ (3)	M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	33.888.356	13.114.869	5.293.088	6.317.512	36.817.955	95.431.780
Adiciones (1)	-	49.713	16.080	351.067	506.420	923.279
Retiros / bajas (2)	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2023	33.888.356	13.164.582	5.309.168	6.668.579	37.324.375	96.355.059
Depreciaciones acumuladas	-	(622.136)	(4.781.944)	(2.202.866)	(21.405.077)	(29.012.023)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2023	33.888.356	12.542.446	527.224	4.465.712	15.919.298	67.343.036

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por Obras en Ejecución a las Sucursales de Rancagua y San Miguel por M\$294.184, mejoramiento en instalaciones de las Sucursal Providencia y San Bernardo por \$153.759 y M\$49.714 respectivamente, compras por equipos de vigilancia por M\$102.107, Equipos de clima por M\$ 24.538 y reparación techumbre y cubiertas sucursales por M\$ 67.573, aumento en activo por derecho de uso M\$214.800 debido a reajuste UF y otros por M\$ 16.604.

(3) Incluye M\$15.618.376 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del período es M\$(1.408.423).

31.12.2022

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$ (3)	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	134.290	919.703	19.487.637	45.283.788
Retiros / bajas (2)	-	(2.846.260)	-	(1.191.857)	(139.940)	(4.178.057)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2022	33.888.356	13.114.869	5.293.088	6.317.512	36.817.955	95.431.780
Depreciaciones acumuladas	-	(478.636)	(4.734.867)	(2.112.571)	(19.996.634)	(27.322.708)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	33.888.356	12.636.233	558.221	4.204.941	16.821.321	68.109.072

(1) Las adiciones del período están compuestas principalmente por compras de equipos computacionales, equipos de climatización, bombas piscinas en parques, contadoras de billetes, entre otras por M\$325.615. Adicionalmente, incluye activo por derecho de uso M\$19.535.945 debido a negociación de contratos y reajuste UF, traspaso del edificio de casa matriz desde propiedades de inversión por M\$3.795.370 e incremento por tasación de propiedades por M\$21.626.858.

(2) Los retiros del período están compuestas por reducción y descuentos en canon por arrendamientos financieros por M\$(133.594). Adicionalmente producto de la tasación implicó que la deprecación 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. Además, producto del cierre de las sucursales de Malloa, Purén y Quirihue, se realizaron bajas de instalaciones y otros por M\$(33.489).

(3) Incluye M\$16.812.018 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del período es M\$(5.269.264).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Propiedades disponibles para la venta

Al 31 de marzo de 2023 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.

c) Vidas útiles

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

	31.03.2023		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	24	1.020	522
Planta y equipos	1	216	109
Instalaciones fijas y accesorios	1	1.020	511

	31.12.2022		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	15	1.011	513
Planta y equipos	1	84	43
Instalaciones fijas y accesorios	6	1.011	509

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 durante el periodo anterior 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 traspassa 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

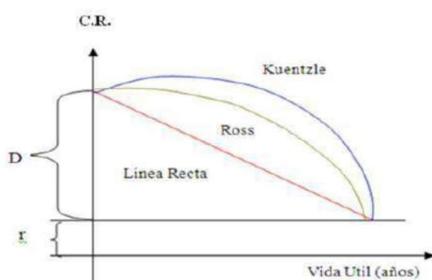
Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría ascendente a M\$47.891 y M\$35.624, respectivamente, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$191.565 y M\$142.494, respectivamente.

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

	Tasa Impuesto %	31.03.2023 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2022 M\$
Impuesto a la renta	25%	(47.891)	25%	(35.624)
Menos				
Pagos provisionales mensuales		56.068		45.157
Créditos por gastos de capacitación		330.000		330.000
Total		338.176		339.533

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.03.2023		31.12.2022	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	5.180	-	6.226	-
Provisiones incobrables	9.038	-	9.016	-
Provisión indemnizaciones	-	-	-	-
Provisiones varias	9.847	-	14.940	-
Software	-	4.360	-	5.537
Arrendamiento financiero	1.161	-	826	-
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	50.619	-	53.556
Total	25.226	54.979	31.008	59.093
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	(29.753)		-	(28.085)

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2023 31.03.2023 M\$	01.01.2022 31.03.2022 M\$
Impuesto año corriente	(47.891)	(6.389)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.668)	(85.944)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	35.623	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(13.936)	(92.333)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Conceptos	01.01.2023		01.01.2022	
	31.03.2023		31.03.2022	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	4.667.225	(1.166.805)	2.063.639	(515.910)
Costos asociados a ingresos exentos	18.344.824	(4.586.206)	13.885.229	(3.471.307)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	17.539.455	(4.384.864)	13.612.146	(3.403.037)
Ingresos exentos	(41.230.172)	10.307.543	30.296.530	(7.574.133)
Otros incrementos (decrementos)	734.414	(183.604)	(59.488.212)	14.872.053
Total (ingreso) gasto por impuesto		(13.936)		(92.333)
Desglose gasto corriente/diferido		-		-
Impuesto renta 35%		-		-
Total gasto por impuesto a la renta		(12.268)		(6.389)
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores de impuesto		-		-
Total gasto(ingreso) por impuesto diferido		(1.668)		(85.944)
Reconciliación de Gasto (ingreso)		(13.936)		(92.333)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$261.801.017 (M\$245.566.736 año 2022) al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$733.373 (M\$692.713 año 2022).
- Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$261.067.644 (M\$244.874.023 año 2022).

El detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

31.03.2023

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	97.530.994	(3.501.381)	93.547.795
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	230.790	(800)	229.990
Subtotal (1)	97.761.784	(3.502.181)	94.259.603

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	168.318.644	(790.322)	167.276.767
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.105	(13)	13.092
Subtotal (2)	168.331.749	(790.335)	167.541.414
Total (1) + (2)	266.093.533	(4.292.516)	261.801.017

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

31.12.2022

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	90.752.074	(3.215.407)	87.536.667
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	231.700	(1.012)	230.688
Subtotal(1)	90.983.774	(3.216.419)	87.767.355

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	158.513.463	(727.486)	157.785.977
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.417	(13)	13.404
Subtotal (2)	158.526.880	(727.499)	157.799.381
Total (1) + (2)	249.510.654	(3.943.918)	245.566.736

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cotizaciones declaradas	124.135	110.991
Seguros	681.078	7.616
Gastos pagados por anticipado	348.738	457.197
Pólizas de Garantía IPS	22.133	22.386
Bono Término de Negociación (3)	669.600	-
Total	1.845.684	598.190

21.2) No corrientes

Concepto	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	96.925	84.835
Póliza garantía Contrato IPS	56.090	61.518
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	125.466
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	968.716
Otros deudores	359.416	359.416
Bono por término de negociación (3)	1.171.800	2.008.800
Deterioro	(1.453.598)	(1.453.598)
Total	1.329.799	2.160.137

(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 a los sindicatos de Los Héroes CCAF, producto de la negociación colectiva realizada en noviembre 2022, el cual se amortizará en un periodo de 3 años, correspondiente al tiempo de duración de los convenios colectivos acordado entre las partes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

31.03.2023

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto \$	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.472	-	-	3	2.472
Total (3) = (1) + (2)	3	2.472	-	-	3	2.472

31.12.2022

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto \$	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.691	-	-	3	2.691
Total (3) = (1) + (2)	3	2.691	-	-	3	2.691

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

31.03.2023

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

31.12.2022

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	93.168.251	49.992.717
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	29.114.074	28.173.466
Total	<u>122.282.325</u>	<u>78.166.184</u>

b) No corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas 23 (1)	28.898.336	81.957.195
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) 23 (2)	72.611.251	76.231.840
Obligaciones Cross Currency Swap (ver nota n°13 2.1 e))	3.509.662	1.631.635
Total	<u>105.019.249</u>	<u>159.820.670</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

31.03.2023

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\$	US\$
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	US\$	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	-	1.788.260	1.788.260	-	-	-	-	-	-	1.791.971	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	79.359	9.120.651	9.200.010	-	-	-	-	-	-	9.140.768	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	-	9.838.941	9.838.941	-	-	-	-	-	-	9.855.842	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	-	2.125.680	2.125.680	-	-	-	-	-	-	2.150.366	-
Banco Internacional	97.011.000-3	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	-	8.004.100	8.004.100	-	-	-	-	-	-	8.006.279	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	13.9900	13.9900	-	15.254.175	15.254.175	-	-	-	-	-	-	15.304.700	-
Banco Security	97.053.000-2	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLJA	10,3200	10,3200	-	3.458.756	3.458.756	1.850.001	-	-	-	-	1.850.001	5.284.242	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	7,0013	7,0013	-	1.425.637	1.425.637	1.384.762	1.400.168	2.131.925	-	-	4.916.855	-	8.182
International Finance Corp. (1)		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLJA	5,9300	5,9300	-	10.032.145	10.032.145	-	-	-	-	-	-	9.856.533	-
Banco BTG Pactual	76.362.099-9	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Al Final	FLJA	11,9500	11,9500	265.556	20.000.000	20.265.556	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Al Final	FLJA	12,7080	12,7080	5.204.740	-	5.204.740	-	-	-	-	-	-	5.000.000	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,15	7,1013	7,1013	-	6.570.251	6.570.251	6.323.280	6.323.280	9.484.920	-	-	22.131.480	-	36.000
Total									5.549.655	87.618.596	93.168.251	9.558.043	7.723.448	11.616.845	-	-	28.898.336	86.390.701	44.182

(1) Al 31 de marzo de 2023 Los Héroes CCAF se encuentra fuera del rango definido, en el siguiente ratio financiero establecido en las condiciones del crédito otorgado por el IFC por un saldo insoluto de M\$9.856.533:

ratio	límite	real
Coefficiente de liquidez	>150%	131,5%

Debido a lo anterior, se procedió a una reclasificación al rubro de otros pasivos financieros corrientes por M\$3.978.078, la cual fue incorporada en el estado de situación financiera en cumplimiento con NIC 1.74. (Ver nota N°39)3.4).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras (continuación):

31.12.2022

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\$	USDS
Banco BCI (*)	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	197.946	124.633	322.579	1.662.930	-	-	-	-	1.662.930	1.919.969	-
Banco de Chile (*)	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	1.009.392	634.846	1.644.238	8.482.253	-	-	-	-	8.482.253	9.793.680	-
Banco Estado (*)	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	1.089.657	688.165	1.777.822	9.146.945	-	-	-	-	9.146.945	10.559.831	-
Banco Itaú (*)	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	232.039	134.119	366.158	1.990.726	-	-	-	-	1.990.726	2.303.963	-
Banco Internacional (*)	97.011.000-3	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	888.308	567.840	1.456.148	7.433.149	-	-	-	-	7.433.149	8.578.156	-
Banco Scotiabank (*)	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	<TABCLP180> + 2,5	14.5000	14.5000	1.685.484	1.050.090	2.735.574	14.198.138	-	-	-	-	14.198.138	16.397.893	-
Banco Security	97.053.000-2	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	10.3200	10.3200	1.846.740	-	1.846.740	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	5,5593	5,5593	924.131	726.551	1.650.682	1.500.012	1.515.235	3.080.855	-	-	6.096.102	-	9.091
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	-	5.927.360	5.927.360	2.648.184	1.327.006	-	-	-	3.975.190	14.333.322	-
Banco BTG Pactual	76.362.099-9	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Al Final	FUA	11,9500	11,9500	-	20.292.111	20.292.111	-	-	-	-	-	-	20.000.000	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Al Final	FUA	12,7080	12,7080	-	5.045.890	5.045.890	-	-	-	-	-	-	5.000.000	-
Bco. Internacional Desarrollo		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	USD	Semestral	Libor 6M + 2,05	5,6593	5,6593	3.503.975	3.423.440	6.927.415	6.846.880	6.846.880	13.693.760	-	-	27.387.520	-	40.000
Total									11.377.672	38.615.045	49.992.717	55.493.459	9.689.121	16.774.615	-	-	81.957.195	92.055.298	49.091

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.03.2023

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	-	8.931.620	8.931.620	4.443.857	-	-	-	-	4.443.857
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	5.431.554	5.000.000	10.431.554	10.000.000	5.135.084	-	-	-	15.135.084
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	4.595.900	4.446.935	9.042.835	8.893.870	8.658.469	-	-	-	17.552.339
Bono serie Y	843	UF	4,5%	10,13%	Semestral	Semestral	708.065	-	708.065	-	5.929.244	23.716.977	5.833.750	-	35.479.971
Total							10.735.519	18.378.555	29.114.074	23.337.727	19.722.797	23.716.977	5.833.750	-	72.611.251

31.12.2022

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	4.547.595	4.388.873	8.936.467	8.772.081	-	-	-	-	8.772.081
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	10.135.067	10.135.067	10.000.000	5.170.361	-	-	-	15.170.361
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	-	8.793.757	8.793.757	8.777.745	8.502.451	-	-	-	17.280.196
Bono serie Y	843	UF	4,5%	10,13%	Semestral	Semestral	-	308.175	308.175	-	5.851.828	23.407.311	5.750.063	-	35.009.202
Total							4.547.595	23.625.871	28.173.466	27.549.826	19.524.640	23.407.311	5.750.063	-	76.231.840

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Intereses por boletas de garantía

Al 31 de marzo de 2023 no existen boletas de garantía que devenguen intereses.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Beneficios por pagar (1)	6.703.898	1.957.571
IVA débito	61.432	4.406
Obligaciones con terceros (2)	51.106.682	43.186.170
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.812.086	681.424
Retenciones (3)	4.188.519	3.638.631
Mutuos hipotecarios no endosables	4.599	3.963
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	2.802.397	3.748.259
Pagos en exceso crédito social (b,c,d)	<u>1.016.776</u>	<u>972.719</u>
Total	<u>67.696.389</u>	<u>54.193.143</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Prestaciones complementarias	5.493.735	768.488
Beneficios por pagar	<u>1.210.163</u>	<u>1.189.083</u>
Total	<u>6.703.898</u>	<u>1.957.571</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Proveedores	3.358.247	6.570.566
Recaudación convenios por depositar (1)	3.078.522	2.660.592
Cheques caducados (2)	134.073	135.541
Convenio por pagar con IPS (3)	41.718.246	31.762.928
Cuentas por pagar crédito social	1.299.801	1.070.828
Acreedores varios	1.517.793	985.715
Total	<u>51.106.682</u>	<u>43.186.170</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 y que se paga a los beneficiarios del IPS.

(3) Retenciones:

Detalle	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gastos notariales	78.009	94.056
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	2.338.187	2.530.257
Obligaciones previsionales	943.470	632.526
Impuestos por pagar	717.359	322.600
Otros descuentos del personal	111.494	59.192
Total	<u>4.188.519</u>	<u>3.638.631</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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	31.01.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	<u>2.802.397</u>	<u>3.748.259</u>
Total	<u><u>2.802.397</u></u>	<u><u>3.748.259</u></u>

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

b) Pagos en exceso publicados

Período	Saldo inicial 01.01.2023 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2023 M\$
I Trimestre	511.428	130.436	(95.410)	546.454
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	<u>511.428</u>	<u>130.436</u>	<u>(95.410)</u>	<u>546.454</u>

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2022 M\$
I Trimestre	624.095	175.811	(160.780)	639.126
II Trimestre	-	179.367	(176.377)	642.116
III Trimestre	-	178.851	(206.705)	614.262
IV Trimestre	-	82.755	(185.589)	511.428
Total	<u>624.095</u>	<u>616.784</u>	<u>(729.451)</u>	<u>511.428</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 01.01.2023 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2023 M\$
I Trimestre	426.332	-	(1.407)	424.925
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	426.332	-	(1.407)	424.925

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2022 M\$
I Trimestre	305.902	51.710	(26.190)	331.422
II Trimestre	-	25.121	(1.733)	354.810
III Trimestre	-	44.925	(15.611)	384.124
IV Trimestre	-	43.375	(1.167)	426.332
Total	305.902	165.131	(44.701)	426.332

d) Pagos en exceso generados

Período	Saldo inicial 01.01.2023 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2023 M\$
I Trimestre	34.959	155.274	(144.836)	45.397
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	34.959	155.274	(144.836)	45.397

Período	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2022 M\$
I Trimestre	62.902	196.494	(196.842)	62.554
II Trimestre	-	209.020	(210.341)	61.233
III Trimestre	-	177.753	(198.491)	40.495
IV Trimestre	-	208.985	(214.521)	34.959
Total	62.902	792.252	(820.195)	34.959

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

31.03.2023

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	9.611.937	2.969.282	2.651.000	15.232.219
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	21.767	-	-	-	21.767
Mtuos hipotecarios no endosables	35.652	-	-	-	35.652
Subtotal (1)	57.419	9.611.937	2.969.282	2.651.000	15.289.638
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	1.226.853	552.492	-	1.779.345
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	13.822	-	-	-	13.822
Mtuos hipotecarios no endosables	15	-	-	-	15
Subtotal (2)	13.837	1.226.853	552.492	-	1.793.182
Total stock de provisiones (1+2)	71.256	10.838.790	3.521.774	2.651.000	17.082.820

31.12.2022

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	8.945.295	2.766.428	2.651.000	14.362.723
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	22.006	-	-	-	22.006
Mtuos hipotecarios no endosables	32.095	-	-	-	32.095
Subtotal (1)	54.101	8.945.295	2.766.428	2.651.000	14.416.824
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	1.082.781	528.530	-	1.611.311
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	13.703	-	-	-	13.703
Mtuos hipotecarios no endosables	15	-	-	-	15
Subtotal (2)	13.718	1.082.781	528.530	-	1.625.029
Total stock de provisiones (1+2)	67.819	10.028.076	3.294.958	2.651.000	16.041.853

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Aportes devengados	131.324	115.823
Asignación familiar por compensar	(7.189)	(4.832)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	214.406	235.869
Arrendamiento de derecho uso (2)	4.824.012	4.879.955
Varios	3.186	943
Total	5.165.739	5.227.758

26.2) No corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Deudas declaradas D.L. 1526	129.044	116.668
Deudas convenio Ley 17.322	8.573	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L. 1.526	(32.120)	(31.833)
Arrendamiento por derecho uso (2)	11.204.145	12.211.085
Total	11.306.054	12.300.904

(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 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

31.03.2023

Concepto	Total	No Corriente		Total	Total
	Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de Inmuebles	4.824.012	9.879.071	1.325.074	11.204.145	16.028.157
Total	4.824.012	9.879.071	1.325.074	11.204.145	16.028.157

31.12.2022

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	4.879.955	9.616.944	2.594.141	12.211.085	17.091.040
Total	4.879.955	9.616.944	2.594.141	12.211.085	17.091.040

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	116.634	116.634
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	351.931	342.178
Total	468.565	458.812

(1) M\$ 58.530.(M\$ 58.530 año 2022) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$ 58.104. (M\$ 58.104 año 2022) 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 10.03.2022 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2026.

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

31.03.2023

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2023	116.634	342.178
Constitución de provisiones	-	9.753
Aplicación de provisiones	-	-
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo al 31.03.2023	116.634	351.931

31.12.2022

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2022	116.730	1.139.588
Constitución de provisiones	-	77.096
Aplicación de provisiones	(96)	(9.611)
Otro incremento (disminución)	-	(864.895)
Saldo al 31.12.2022	116.634	342.178

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 27 - Otras Provisiones, continuación

27.2) No Corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales	773.087	755.150
Total	<u>773.087</u>	<u>755.150</u>

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

31.03.2023

	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2023	755.150
Constitución de provisiones	18.380
Aplicación de provisiones	(443)
Otro incremento (disminución)	-
Saldo al 31.03.2023	<u>773.087</u>

31.12.2022

	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2022	-
Constitución de provisiones	755.150
Aplicación de provisiones	-
Otro incremento (disminución)	-
Saldo al 31.12.2022	<u>755.150</u>

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2023 y 2022, no registra Ingresos Ordinarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

01.01.2023 - 31.03.2023

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	20.522.500	139	20.522.639
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.292	12.229	19.522
Total	20.529.792	12.368	20.542.160

(*) Incluye (M\$335.112) de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$382.839 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

01.01.2023 - 31.03.2023

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	3.214.905	26.606	3.241.511
Obligaciones con el público (bonos)	941.658	(13.318)	928.340
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	942.120	(13.288)	928.832
Otros	83.876	-	83.876
Total	5.182.559	-	5.182.559

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, no se registran ingresos por prestaciones adicionales. Adicionalmente, el rubro de los egresos está compuesto M\$1.681.207 y M\$1.477.008, respectivamente. El detalle por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos

Trabajadores

Tipo de Beneficio	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
No hay	-	-
Total	-	-

Pensionados

Tipo de Beneficio	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Paseos temáticos	-	-
Total	-	-

b) Egresos

Trabajadores

Tipo de Beneficios	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Bono natalidad	25.322	20.416
Bono nupcialidad	13.518	10.570
Bono fallecimiento	11.220	10.560
Estímulos académicos	29.342	21.700
Prestaciones de salud y eventos	731.951	650.206
Otros	25.085	1.040
Total	836.438	714.492

Pensionados

Tipo de Beneficio	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Bono natalidad	322	87
Bono nupcialidad	49.810	52.210
Estímulos académicos	3.081	3.070
Prestaciones de salud y eventos	637.048	655.285
Llamadas de acompañamiento	25.492	26.245
Otros	129.016	25.619
Total	844.769	762.516

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	31.03.2023		31.03.2022	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	1.077.874	1.326.029	996.889	1.381.637
Total	1.077.874	1.326.029	996.889	1.381.637

b) Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2023 y 2022 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2023 - 31.03.2023

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	3.169.626	(1.290.896)	1.878.730
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	19.924	(1.851)	18.072
Mutuos hipotecarios no endosables	4.221	(1.135)	3.068
Total	3.193.770	(1.293.882)	1.899.888

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2023 y 2022:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	52.685	2.049
Aporte 1% pensionados	5.544.100	4.481.351
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS	9.300.161	6.665.812
Remuneraciones por recaudaciones convenios	222.831	274.257
Recuperación Pérdida Operacional	57.162	393.915
Ingresos Varios	9.353	11.128
Total	<u>15.186.292</u>	<u>11.828.512</u>

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	186.768	192.291
Cuotas sociales otras Instituciones	39.960	59.025
Reajustes por variación UF préstamos y otros	35.788	(3.079)
Rebaja interés por condonación SIR	13.161	1.702
Gastos por Pérdidas Operacionales	120.446	411.405
Costo financiero Activos por derecho de uso	278.247	13.045
Otros	2.522	60
Total	<u>676.892</u>	<u>674.449</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Sueldos (1)	6.107.386	5.125.466
Beneficios	2.585.124	1.716.511
Leyes sociales	382.432	340.867
Gratificación	1.108.056	907.219
Indemnización	347.117	103.886
Total	10.527.115	8.193.949

(1) El aumento en este rubro se explica principalmente por la aplicación del reajuste IPC.

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Materiales	168.033	141.498
Servicios generales (1)	5.278.205	4.936.206
Servicios externos	1.359.833	1.161.398
Promoción	109.238	166.787
Computación (2)	2.543.419	2.174.527
Asesorías	83.745	64.437
Mantenimiento y reparación	321.397	210.248
Consumos Básicos	422.257	343.379
Viáticos y movilización	122.962	46.957
Remuneraciones del Directorio	23.785	20.305
Otros gastos del Directorio	40.843	36.076
Gastos de cobranza	274.095	197.595
Otros gastos de administración	112.845	96.988
Total	10.860.657	9.596.401

(1) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los gastos de servicios de vigilancia M\$155.230, seguros M\$94.612, transporte de remesas M\$73.560 y servicios de aseo M\$47.289. Lo anterior se ve compensado por una disminución en arriendo de oficinas M\$(69.409).

(2) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los gastos de mantenimiento de sistemas M\$332.094, mesa de ayuda M\$162.174, seguridad de internet M\$150.504 y comunicaciones de datos M\$52.552. Lo anterior se ve compensado por una disminución en arriendo de equipo tecnológicos M\$(132.290), site central M\$(127.109) y desarrollo de proyectos M\$(61.994).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.03.2023 M\$	31.03.2022 M\$
Consumo	(23.634.710)	(12.938.176)
Microempresa	-	-
Fines Educativas	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	430	(61.037)
Total	<u>(23.634.280)</u>	<u>(12.999.213)</u>

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.03.2023

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	-	(1.681.207)
Prestaciones complementarias	175.967	-
Gastos Administración beneficios sociales	102.932	-
Total	<u>278.899</u>	<u>(1.681.207)</u>

31.03.2022

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	-	(1.477.008)
Prestaciones Complementarias	133.936	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	101.904	-
Total	<u>235.840</u>	<u>(1.477.008)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas y Pólizas de garantías

Al 31 de marzo de 2023 y diciembre de 2022 Los Héroes CCAF mantiene las siguientes boletas y pólizas de garantía.

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Valor contable M\$	Activos Comprometidos		Fecha de liberación
	Nombre	Relación			31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$	
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (1)	4.122.359	4.122.359	4.068.535	05-10-2026
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (1)	1.002.209	1.002.209	989.123	05-10-2026
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza de garantía (1)	230.743	230.743	227.730	01-09-2023
Total					5.355.311	5.285.388	

(1) 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, Red 3 y Red 4.

b) Hipotecas

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

b) Demandas

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen demandas que afecten a Los Héroes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

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

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

b) Patrimonio consolidado

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

N°	Nombre	Límite	Marzo 2023
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,9 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 255.887

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

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".

c) Razón de endeudamiento neto

Mantener un nivel de endeudamiento neto igual o inferior a 2 veces, definido como la razón entre "Total Pasivos Netos" y "Total Patrimonio". Para estos efectos, se entenderá por "Total Pasivos Netos" la diferencia entre i) los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Pasivos" y ii) la partida que en los Estados Financieros se denomina "Efectivo y equivalente al efectivo". Por su parte, para estos efectos se entenderá por "Total Patrimonio", el total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

d) Mora de cartera

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

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

	Obligación	Límite	Marzo 2023
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,2 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 150.000 mínimo	MM\$255.887
c)	Razón de endeudamiento neto	2,0 veces máximo	0,9
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	3,2%

Por lo tanto, al 31 de marzo de 2023, no ha ocurrido ni existe incumplimiento de las obligaciones financieras que describe dicho contrato. Además, Los Héroes CCAF declara que no ha ocurrido ni se encuentra vigente: Causales de Incumplimiento ni incumplimiento de las Obligaciones de Hacer y No Hacer establecidas en el referido Contrato.

3.3) Efectos de comercio

Línea N°80

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

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

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

Mantener una razón de los Activos Fijos Netos sobre Capital menor a un 25%.

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

f) Riesgo de Tasas de Interés

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

N°	Nombre	Límite	Marzo 2023
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	43,6%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	0,2%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,0%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital	< 20%	22,9%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,2%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	-0,2%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	3,6%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	3,2%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-0,3%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,0%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	6,5%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%*	131,5%

(*) A la fecha el acreedor está en conocimiento de esta situación y se está trabajando en una enmienda al contrato de crédito.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.5) Inter-American Development Bank (BID)

Con fecha 01 de junio de 2020 se firma un contrato entre CCAF Los Héroes y BID por la apertura de una línea de crédito por hasta USD 50 millones.

Durante el periodo en que se extienda el contrato Los Héroes debe dar cumplimientos a los siguientes covenants y restricciones.

a) Ratio de Endeudamiento

Mantener una razón de "Patrimonio" sobre "Total Activos" no menor a un 25%.

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.5) Inter-American Development Bank (BID)

d) Ratio de Activos Fijos Netos

Mantener una razón de “Activos Fijos Netos” sobre “Patrimonio” 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 “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.

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%.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.5) Inter-American Development Bank (BID)

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 2023
a)	Razón de Endeudamiento	25% mínimo	43,6%
b)	Ratio de Liquidez	150% mínimo*	131,5%
c)	Mora de Cartera	6,5% máximo	3,4%
d)	Ratio de Activos Fijos Netos	25% máximo	22,4%
e)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	10% máximo	0,2%
f)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	10% máximo	2,9%

(*) Con fecha 24 de mayo de 2023, BID otorgo una dispensa para el cumplimiento del indicador de liquidez, aplicable al cierre del primer trimestre 2023.

Al 31 de marzo de 2023 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2023 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

Con fecha 28 de abril de 2023 se constituyó el nuevo Directorio de la CCAF Los Heroes, que conducirá la organización durante el periodo abril 2023 – abril 2026, el cual quedó conformado por las siguientes personas:

Alfredo Kunze Schütze, director empresarial, presidente.
Gastón Lewin Gómez, director empresarial, vicepresidente.
Luis Arturo Lyon Parot, director empresarial.
Víctor Riveros Contreras, director laboral.
María Consuelo Zanzo García, director laboral.
Carolina Iturra Quintanilla, director laboral.

Desde el 01 de abril de 2023 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 42 - Cauciones obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

31.03.2023

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
CONSTRUCTORA VDZ SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.636	03-04-2023
PRODUCCIONES DE DISEÑO FELICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.793	03-04-2023
INVERSIONES Y PRODUCCIONES SAN GINES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.101	04-04-2023
INVERSIONES PAULINA FRANCISCA ENCINA RIQUELME E.I.R.L. (SP)	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.282	05-04-2023
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.669	30-04-2023
MARKETING Y PUBLICIDAD ESPINACA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	55.376	01-05-2023
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.475	01-05-2023
MALBEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.558	01-05-2023
RANDSTAD EMPRESA DE SERV. TRANSITORIO LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	23.722	02-05-2023
BBDO PUBLICIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.110	02-05-2023
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.622	02-05-2023
ASOCIADOS UNDURRAGA IMPRESORES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.003	02-05-2023
KYNDRYL CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.538	02-05-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LTDA .	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	239.708	03-05-2023
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.951	11-05-2023
PROYEXION SERV. S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	288.731	11-05-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	25.444	31-05-2023
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	863	31-05-2023
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.400	31-05-2023
EDENRED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.600	31-05-2023
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.254	31-05-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	26.417	31-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.052	28-06-2023
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	22.026	29-06-2023
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
INVERSIONES GEYSER LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	383.859	30-06-2023
DE LARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.343	30-06-2023
CV S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.917	30-06-2023
ANSALDO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.451	30-06-2023
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.087	30-06-2023
ENGLAND EXTINTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.336	30-06-2023
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.859	06-07-2023
SERV. INTEGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	478.206	30-07-2023
RECURSE EST S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	317.404	31-07-2023
sub total					2.119.153	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 42 – Caucciones obtenidas de terceros (continuación)

31.03.2023

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
SINERGY INVERSIONES S. A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	142.373	31-07-2023
SINERGY EST	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	177.877	31-07-2023
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	71.151	31-07-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.903	01-08-2023
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.566	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.779	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	41.481	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.740	31-08-2023
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.898	31-08-2023
KYNDRYL CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.779	31-08-2023
NETPROVIDER S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.812	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.224	31-08-2023
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.806	28-09-2023
ING YASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.793	29-09-2023
ING YASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	62.486	30-09-2023
PROSEGUER ACTIVA CHILE SERV. LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	34.900	30-09-2023
CENTURY LINK CHILE S.A. (LUMEN)	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	78.729	02-10-2023
SITE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.206	12-10-2023
PPI CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.981	19-10-2023
PROMOMAS PUBLICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	70.964	02-11-2023
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA COMERCIAL Y FINANCIER	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.399	30-11-2023
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.423	30-11-2023
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.423	30-11-2023
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.423	30-11-2023
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.558	30-11-2023
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.190	02-01-2024
MICROSYSTEM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	996	02-01-2024
AON RISK SERVICES (CHILE) CORREDORES DE SEGUROS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.404	23-01-2024
CLARO CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.202	29-02-2024
EMPRESAS JORDAN S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.992	30-04-2024
EMATEL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	44.114	21-06-2024
COMERCIAL TOTALPACK LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	36.892	02-08-2024
INFORMATICA CRON Spa	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.673	02-09-2024
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.105	12-09-2024
BUK SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.759	31-10-2024
TESTANOVA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.321	03-11-2024
GLOBAL CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	29-11-2024
ASESORIAS AGUIRRE Y CAMPOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	29-11-2024
CONSULTORIA E INVESTIGACIÓN EN RRHH SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	30-11-2024
FOCUS CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	30-11-2024
ETALENT CONSULTING SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	30-11-2024
MANDOMEDIO.COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	02-12-2024
SERV. CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	712	02-12-2024
WILLIS TOWERS WATSON S.A CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.977	31-12-2024
FULL FACILITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.629	12-01-2025
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.016	16-01-2025
MICROSOFT CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	106.655	27-02-2025
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.779	03-04-2025
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.812	03-07-2025
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.812	03-07-2025
GTD TELEDUCTOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	247.036	31-07-2025
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	29-08-2025
SERV. INTEGRALES DE SEGURIDAD DE LA PATAGONIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.388	30-09-2025
COMERCIALIZADORA VODA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.384	30-09-2025
CONSTRUCCIONES DONOSO LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.287	01-10-2025
CONSTRUCTORA CH3 SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.139	01-12-2025
CONSTRUCTORA FLORES GREZ LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.016	16-01-2026
EMPRESA DE TRANSPORTES COMPAÑÍA DE SEGURIDAD DE CHILE	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.016	16-01-2026
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.016	16-01-2026
ISS SERVICIOS GENERALES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	485.605	31-07-2026
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	220.070	31-07-2026
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	247.997	30-09-2026
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	146.322	31-03-2028
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	31.555	31-03-2028
Total					4.728.750	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 42 – Caucciones obtenidas de terceros (continuación)

31.12.2022

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
CORP. DE CULT EXT Y DES. LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2023
COAF INGENIERIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.564	04-02-2023
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA ADVISORY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.078	12-03-2023
ENTEL PCS TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.938	30-03-2023
AON RISK SERVICES (CHILE) CORREDORES DE SEGUROS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.696	30-03-2023
CORP. DE CULT EXT Y DES. LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.862	30-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.679	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	91.569	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.670	31-03-2023
CORP. DE CULT EXT Y DES. LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
DIMERC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	35.111	31-03-2023
GEPYS EMP. DE SERV. TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.073	31-03-2023
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO O2	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.628	31-03-2023
VIZEUM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.018	31-03-2023
JOKER SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.712	31-03-2023
ASESORIAS E INVERSIONES V VS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.229	31-03-2023
PRAXIS CALIDAD DE GESTIÓN S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.229	31-03-2023
SMILE PRODUCCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.458	03-04-2023
CONSTRUCTORA VDZ SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.665	03-04-2023
PRODUCCIONES DE DISEÑO FELICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.721	04-04-2023
INVERSIONES Y PRODUCCIONES SAN GINES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.030	05-04-2023
INVERSIONES PAULINA FRANCISCA ENGINA RIQUELME E.I.R.L.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.516	30-04-2023
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	54.653	01-05-2023
MARKETING Y PUBLICIDAD ESPINACA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.390	01-05-2023
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.511	01-05-2023
MALBEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	23.412	02-05-2023
RANDSTAD EMPRESA DE SERV. TRANSITORIO LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.056	02-05-2023
BBDO PUBLICIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.431	02-05-2023
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.977	02-05-2023
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.427	02-05-2023
KYNDRYL CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	236.578	03-05-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.717	11-05-2023
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	284.961	11-05-2023
PROYEXION SERV. S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	25.111	31-05-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	852	31-05-2023
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.400	31-05-2023
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.600	31-05-2023
EDENRED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.146	31-05-2023
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	26.072	31-05-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.013	28-06-2023
VARS COMPUTACION LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.738	29-06-2023
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	378.847	30-06-2023
INVERSIONES GEYSER LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	19.091	30-06-2023
DE LARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
CV S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.879	30-06-2023
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.289	30-06-2023
ANSALDO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.021	30-06-2023
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.267	30-06-2023
ENGLAND EXTINTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.822	06-07-2023
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	471.962	30-07-2023
SERV. INTEGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	313.260	31-07-2023
RECOURSE EST S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	140.514	31-07-2023
sub total					2.446.113	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 42 – Caucciones obtenidas de terceros (continuación)

31.12.2022

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
SINERGY INVERSIONES S. A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	175.555	31-07-2023
SINERGY EST	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	70.222	31-07-2023
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.578	01-08-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.428	31-08-2023
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.756	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	40.939	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.587	31-08-2023
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.678	31-08-2023
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.756	31-08-2023
KYNDRYL CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.540	31-08-2023
NETPROVIDER S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.208	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.155	28-09-2023
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.744	29-09-2023
ING YASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	61.670	30-09-2023
ING YASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	34.444	30-09-2023
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERV. LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	77.701	02-10-2023
CENTURY LINK CHILE S.A. (LUMEN)	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.060	12-10-2023
SITE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.916	19-10-2023
PPI CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	70.037	02-11-2023
PROMOMAS PUBLICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.276	30-11-2023
SERV. DE INFO. AVANZADA COMERCIAL Y FINANCIERA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.404	30-11-2023
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.404	30-11-2023
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.404	30-11-2023
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.511	30-11-2023
AMF IMPRESIÓN VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.109	02-01-2024
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	983	02-01-2024
MICROSYSTEM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.320	23-01-2024
AON RISK SERVICES (CHILE) CORREDORES DE SEGUROS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.160	29-02-2024
CLARO CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.966	30-04-2024
EMPRESAS JORDAN S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	43.538	21-06-2024
EMATEL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	36.410	02-08-2024
COMERCIAL TOTALPACK LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.533	02-09-2024
INFORMATICA CRON Spa	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.064	12-09-2024
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.671	31-10-2024
BUK SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.082	03-11-2024
TESTANOVA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	29-11-2024
GLOBAL CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	29-11-2024
ASESORIAS AGUIRRE Y CAMPOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	30-11-2024
CONSULTORIA E INVESTIGACIÓN EN RRHH SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	30-11-2024
FOCUS CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	30-11-2024
ETALENT CONSULTING SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	02-12-2024
MANDOMEDIO. COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	702	02-12-2024
SERV. CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.899	31-12-2024
WILLIS TOWERS WATSON S.A CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.581	12-01-2025
FULL FACILITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.951	16-01-2025
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	105.263	27-02-2025
MICROSOFT CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.540	03-07-2025
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.540	03-07-2025
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	243.811	31-07-2025
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	29-08-2025
GTD TELEDUCTOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.070	30-09-2025
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.352	30-09-2025
SERV. INTEGRALES DE SEGURIDAD DE LA PATAGONIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.231	01-10-2025
COMERCIALIZADORA VODA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.007	01-12-2025
CONSTRUCCIONES DONOSO LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.951	16-01-2026
CONSTRUCTORA CH3 SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.951	16-01-2026
CONSTRUCTORA FLORES GREZ LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.951	16-01-2026
EMPRESA DE TRANSPORTES CIA. DE SEGURIDAD DE CHILE LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	479.265	31-07-2026
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	217.197	31-07-2026
ISS SERVICIOS GENERALES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	244.759	30-09-2026
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	144.411	31-03-2028
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	31.143	31-03-2028
Total					7.325.602	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	31.03.2023			31.12.2022		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	-	-	-	9.758	-	9.758
Total	-	-	-	9.758	-	9.758

(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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	31.03.2023		31.12.2022	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.828.193	-	2.067.712	-
Provisión comisiones, premios y concursos	218.300	-	89.626	-
Provisión bienestar del personal	262.250	-	-	-
Provisión incentivo personal (1)	136.115	-	2.101.301	-
Otras provisiones del personal (2)	-	1.879.619	-	1.664.077
Total	2.444.858	1.879.619	4.258.639	1.664.077

- (1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual a los colaboradores previa autorización del Directorio por cumplimiento de objetivos anuales.
- (2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del contrato con el IPS el 10.03.2022 con vigencia hasta el 30.04.2026. 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

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

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

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo Inicial	1.664.077	2.214.887
Costo por Servicio	19.841	122.221
Costo por intereses	34.602	87.860
Costo por cambio de plan (*)	-	(896.111)
Beneficios Pagados	(26.529)	(97.590)
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	187.628	232.810
Saldo Final	1.879.619	1.664.077

Valor Corriente	2.127.038	1.900.590
------------------------	------------------	------------------

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

31.03.2023

	CORRIENTES				
	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 01.01.2023	2.067.712	89.626	-	2.101.301	-
Constitución de provisiones	8.352	147.554	262.250	-	(1.318.776)
Aplicac.de provisiones	(247.871)	(18.880)	-	(1.965.187)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	(896.111)
Saldo al 31.03.2023	1.828.193	218.300	262.250	136.115	-

31.12.2022

	CORRIENTES				
	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	613.965	2.084.000	353.064	2.639.301	(1.318.776)
Aplicac.de provisiones	(487.060)	(2.132.074)	(353.064)	(2.269.779)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-	(896.111)
Saldo al 31.12.2022	2.067.712	89.626	-	2.101.301	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Los movimientos del ejercicio de las provisiones del personal no corrientes es la siguiente:

31.03.2023	Otras Provisiones del Personal M\$
Saldo al 01.01.2023	1.664.077
Constitución de provisiones	215.542
Aplicación de provisiones	-
Otro incremento (disminución)	-
Saldo al 31.03.2023	1.879.619

31.12.2022	Otras Provisiones del Personal M\$
Saldo al 01.01.2022	-
Constitución de provisiones	1.664.077
Aplicación de provisiones	-
Otro incremento (disminución)	-
Saldo al 31.12.2022	1.664.077

Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	31.03.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	830.855	831.232
Acreeedores varios	620.259	620.259
Total	<u>1.450.916</u>	<u>1.451.491</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)

Concepto	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	1.334	811
Arriendos de oficinas y estacionamiento	10.590	10.903
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(31.694)	(12.034)
Prestaciones de servicios filiales	101.264	94.510
Otros	23.134	26.574
Total	<u>104.628</u>	<u>120.764</u>

Resumen de Hechos Relevantes del Período

Hechos Relevantes Informados Durante el período 2023 (actual):

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2023 se informó a la Superintendencia de Seguridad Social los siguientes hechos relevantes:

- 25 de enero; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa Agencia Felicidad RUT N°76.365.430-3 para prestar el servicio de Tangibilización Revista Los Héroes, por MM\$804 IVA incluido (Total plazo de 3 años).
- 28 de febrero; se informa cambios de estructura organizacional y de personal clave para la organización, por elección de Directores de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, para el periodo abril 2023 a abril 2026.
- 28 de febrero; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa Telefónica Empresas S.A. RUT N°78.703.410-1 para prestar el servicio de Red de Telecomunicaciones para Edificios Corporativos y Sucursales, por 195.289,56 UF IVA incluido (Total plazo de 4 años).
- 29 de marzo; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa GTD Teleductos S.A. RUT N°88.983.600-8 para prestar el servicio de Renovación Tecnológica de Equipos Computacionales., hasta la suma de MM\$2.302 IVA incluido (Total plazo de 3 años).

Hechos Relevantes Informados Durante el período 2023 (actual):

- 29 de marzo; se informa que se adjudicaron los siguientes contratos:
 - Sinergy inversiones S.A. RUT N°96.972.010-8, correspondiente a servicio Cajeros titulares mensuales.
 - Sinergy empresas de servicios transitorios S.A. RUT N°76.736.900-k, correspondiente a servicio de Cajeros adicionales.
 - Gestiones integrales de outsourcing S.A. RUT 77.422.825-9, correspondiente a servicios de Cajeros titulares mensuales.
 - Recourse est. S.A. RUT 76.735.170-4, correspondiente a servicio de Cajeros adicionales .
 - Eme inversiones Limitada RUT 76.399.810-k, correspondiente a servicios de Cajeros titulares mensuales.
 - Empresa metropolitana de servicios integrales est. Limitada RUT 76.757.130-5, correspondiente a servicio de Cajeros adicionales.

Los seis contratos por MM\$4.726 IVA incluido (Total plazo de 3 años).

Hechos Relevantes Informados Durante el período 2022:

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre 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:
 - o 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)
 - o 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 (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.

- 28 de abril; se informa que se adjudicaron los siguientes contratos:
 - o Eulen Seguridad S.A. RUT N°96.937.250-9, correspondiente a Servicio de Guardias de Seguridad, por UF 150.720 IVA incluido (Total plazo de 4 años).
 - o G4S Security Services Regiones S.A. RUT N°96.912.870-5, correspondiente a Servicio de Guardias de Seguridad, por UF 134.736 IVA incluido (Total plazo de 4 años).

- 25 de mayo; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa Brink's Chile. RUT N°76.832.279-1 para prestar el Servicio de Pago Red Móvil IPS, por UF 709.920 IVA incluido (Total agosto 2022 a abril 2026).

Hechos Relevantes Informados Durante el Período 2022 (continuación)

- 15 de junio; se informa que se colocó en el mercado financiero un bono corporativo emitido con cargo a la línea de bonos a 10 años de la entidad, cuyas principales características son:

Bono Serie Y (BHER-Y0422)

- Monto Nominal: UF 1.000.000
- Tasa de Carátula: UF+4,50%
- Plazo: 6 Años
- Gracia: 3 años
- Amortización: semestral en cuotas iguales, a partir del 20 de octubre de 2025
- Pago de Intereses: semestralmente
- Vencimiento: 20 de abril de 2028
- Clasificación de Riesgo: A (Fitch Ratings) y A+ (ICR Chile).

Los fondos provenientes de la colocación del bono serie Y, se destinarán principalmente al financiamiento de capital de trabajo, a financiamiento de colocaciones de crédito social, a refinanciamiento de pasivos y financiamiento de futuros proyectos.

- 29 de junio; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa ISS Servicios Generales Limitada. RUT N°80.571.500-6 para prestar el Servicio de Aseo Sucursales y Edificios centrales, por UF 314.819 IVA incluido (Total plazo de 4 años).

Hechos Relevantes Informados Durante el Período 2022 (continuación)

- 31 de agosto; se informa que se adjudicó el contrato a la empresa Servicios Prosegur Limitada. RUT N°89.274.100-K para prestar el Servicio de Transporte de Valores Red Sucursales Los Héroes, por UF 300.000 + IVA (Total noviembre 2022 a abril 2026).
- 28 de septiembre; se informa que se adjudicaron los siguientes contratos:
 - o SAP Chile Limitada RUT N°76.255.466-6, correspondiente a Servicio de Licenciamiento, por USD 1.511.000 + IVA (Vigente entre 2022 y 2025) y Migración de ERP y CRM a SAP Cloud, por USD 935.000.
 - o Tecno Fast S.A. RUT N°76.320.186-4, correspondiente a Servicio de Suministro 7 cabañas modulares Parque Recreacional Llanquihue, por UF 12.000 + IVA.
- 1 de diciembre; se informa que se adjudicó el contrato, Call South S.A. (Chile), RUT: 99.585.230-6, correspondiente al servicio de Call Center por \$512.045.309 Plataformas Generales, \$ 306.450.804 (Plataformas Outbound), valores anuales IVA incluido por 3 años.
- 28 de diciembre; se informa que se adjudicó el contrato a Compañía de Seguros Continental S.A., RUT 76.039.758-K, correspondiente a los servicios de Seguro Todo Riesgo Bienes Físicos por UF 20.976,24 por un año, Seguro Riesgos Políticos por UF 2.217,4 por un año, Seguro de Accidentes Personales por UF 4.002,8 por un año.

Análisis razonado de los estados financieros

CCAF Los Héroes al 31 de marzo de 2023 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. 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.

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 Tarjeta de Prepago Los Héroes continúa vigente, aun cuando se originó en un contexto de crisis sanitaria como 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 161 sucursales y 7 puntos de atención distribuidos 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. Asimismo, desde el 21 de septiembre de 2021, Los Héroes renueva la Certificación en su Modelo de Prevención del Delito por BH Compliance. Por último, en agosto de 2022, Caja Los Héroes firmó un convenio con AENOR Chile para promover la equidad de género en sus empresas afiliadas. Este contempla una serie de descuentos en cursos de formación y en el trabajo para obtener la certificación en la norma sobre Igualdad de Género y Conciliación de la Vida Laboral, Familiar y Personal. Además, realizamos una alianza estratégica con Mujer Sustentable, con el fin de sensibilizar sobre la importancia de llevar un estilo de vida consciente y sostenible con el planeta desde la perspectiva de género, social, económica y medioambiental.

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 2023 y 31 de marzo de 2022.

		Acumulado Individual		Variación	
		01.01.2023	01.01.2022		
		31.03.2023	31.03.2022	MM\$	%
SERVICIOS NO FINANCIEROS					
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		-751	-506	-245	48%
SERVICIOS FINANCIEROS					
Ingresos por intereses y reajustes	(1)	20.159	14.029	6.130	44%
Gastos por intereses y reajustes netos	(2)	-3.846	-1.751	-2.095	120%
Ingresos netos por intereses y reajustes	(3)	16.313	12.278	4.035	33%
Ingresos netos por comisiones	(4)	1.326	1.382	-56	-4%
Ingresos netos por adm. mutuos hipotecarios endosables		41	57	-16	-28%
Otros ingresos operacionales	(5)	15.187	11.829	3.358	28%
Provisión por riesgo de crédito	(6)	-1.517	-868	-649	75%
Total ingreso operacional neto		31.350	24.678	6.672	27
Remuneraciones y gastos del personal		-10.527	-8.194	-2.333	28%
Gastos de administración		-10.861	-9.596	-1.265	13%
Depreciaciones y amortizaciones		-2.467	-2.399	-68	3%
Deterioros		2	-3	5	-167%
Otros gastos operacionales	(7)	-677	-675	-2	0%
Total gastos operacionales		-24.530	-20.867	-3.663	18%
Resultado por inversiones en sociedades		0	0	0	0%
Resultado antes de impuesto a la renta		6.820	3.811	3.009	79%
Impuesto a la renta		-14	-92	78	-85%
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		6.806	3.718	3.088	83%
BENEFICIOS SOCIALES					
Ingreso neto por prestaciones adicionales		-1.681	-1.477	-204	14%
Ingreso neto por prestaciones complementarias		176	134	42	31%
Ingreso neto por otros beneficios sociales		103	102	1	1%
Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		-1.402	-1.241	-161	13%
Excedente (Déficit)		4.653	1.971	2.682	136%
EBTDA	(8)	7.134	4.462	2.672	60%
Contribución Social	(9)	-1.416	-1.214	-202	17%
EBTDA Ajustado	(10)	5.718	3.248	2.470	76%

(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 \$1.416 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 2023 de \$4.653 millones, lo que se compara con un resultado acumulado al 31 de marzo de 2022 de \$1.971 millones, que implica un aumento de \$2.682 millones (136%) respecto del año anterior.

Esta variación en los resultados se explica principalmente por los siguientes factores:

- a. Incremento en los *Ingresos netos por intereses y reajustes* en \$4.053 millones (35%), como resultado de:
 - i. Aumento en los *Ingresos por intereses y reajustes* en \$6.130 millones (44%), como resultado del alza del stock de crédito social promedio mensual, tanto en el segmento de pensionados como trabajadores, así como un alza de la tasa promedio de crédito del período, a causa del alto nivel de tasas que persiste durante el primer trimestre de 2023 y que contrasta con el mismo periodo del año anterior cuando las tasas se encontraban en crecimiento, pero lejos aún de los niveles actuales.
 - ii. Incremento en la partida de *Gastos por intereses financieros netos* en \$2.095 millones (120%), explicado por: (i) un aumento de \$2.044 millones asociados a un incremento en la tasa promedio de las obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, en línea con las tasas de referencia (TAB nominal), que se han mantenido durante el primer trimestre de 2023, compensado levemente por la baja de stock de deuda, producido por amortizaciones del crédito sindicado (renovado en marzo de 2022, hasta marzo 2024) y otras obligaciones bilaterales, (ii) un aumento de obligaciones por concepto de Bonos Corporativos por \$729 millones y sus coberturas financieras. Lo anterior, contrarrestado por (iii) un aumento de ingresos financieros de \$1.184 millones, a raíz del aumento de la rentabilidad de las inversiones, lo anterior, producto del nivel general de tasas del período, las que son significativamente superiores a las del primer trimestre de 2022.
- b. Una disminución de *Ingreso neto por comisiones* en \$56 millones (4%), como resultado de una menor recaudación de primas de seguros.
- c. Aumento en *Otros ingresos operacionales* por \$3.358 millones (28%), como consecuencia principalmente de (i) un aumento en remuneración asociada al pago de pensiones IPS por \$2.634 millones, y (ii) un incremento en comisión de aporte 1% de pensionados por \$1.063 millones explicado por un incremento en la renta promedio de pensionados, contrarrestado por (iii) una menor recuperación de pérdida operacional en \$337 millones.

- d. La *Provisión por Riesgo de Crédito* muestra un aumento de \$649 millones (75%), explicado principalmente por: i) el crecimiento de la cartera de crédito social durante el primer trimestre del año 2023, respecto a igual período del año anterior, fundamentado en la estrategia de apoyo financiero a nuestros afiliados que redundó en el incremento de dicha cartera, en un marco de gestión de riesgo orientado a acotar su riesgo crédito estructural. Este crecimiento generó mayor gasto en provisiones por \$ 1.169 millones; ii) una disminución en el flujo de castigos por \$563, debido a una mayor contención de la cartera en los rangos morosos previos al castigo, como resultado del aumento de la efectividad de la gestión de cobranza, y de nuevas estrategias implementadas desde el segundo semestre del año 2022. Ambos aspectos totalizan una variación de deterioro por riesgo de crédito de \$606 millones.

Respecto al flujo de recupero de castigo, éste disminuyó marginalmente en \$42 millones (2%) respecto al primer trimestre del año 2022, en línea con un paulatino regreso a flujos mensuales habituales, ya que las cifras del primer trimestre del año anterior estaban influidas positivamente por una mayor liquidez en el mercado, basada en los retiros de fondos de pensiones y en beneficios del Estado como el bono IFE.

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 al cierre de marzo de 2023, destacando que a aquella fecha, Los Héroes es la única Caja de Compensación que cuenta con un Modelo de Provisiones de Pérdida Esperada, acorde a la normativa vigente de SUSESO para esta materia (Circular N° 3.521 de mayo de 2020).

- e. Un aumento en *Remuneraciones y gastos del personal* en \$2.333 millones (28%) debido principalmente a (i) mayores pagos de sueldos y gratificaciones por \$1.183 millones, explicado por conceptos de sueldo base, comisiones por ventas y especialmente por variación de IPC, (ii) beneficios por \$869 millones, debido principalmente a premios, concursos y otros, (iii) indemnizaciones por \$243 millones, y (iv) leyes sociales por \$42 millones.
- f. Un aumento en *Gastos de administración* en \$1.265 millones (13%), debido principalmente a mayores gastos en (i) computación por \$369 millones, explicados por aumentos en gastos de mantenimiento de sistemas, mesa de ayuda, seguridad de internet, y comunicaciones de datos, compensados por una disminución en arriendo de equipos tecnológicos, site central, y desarrollo de proyectos, (ii) mayores gastos en servicios generales por \$342 millones, explicados por aumentos en servicios de vigilancia, seguros, transporte de remesas, y servicios de aseo, contrarrestado por una disminución en arriendo de oficinas, (iii) servicios externos por \$198 millones, (iv) mantención y reparación por \$111 millones, (v) consumos básicos por \$79 millones, (vi) gastos de cobranza por \$77 millones, y (vii) viáticos y movilización por \$76 millones.
- g. Crecimiento en *Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones* en \$68 millones (3%), debido a (i) una mayor amortización de software SAP Hana, SAP Cloud y otras licencias por \$156 millones, y (ii) aumento en amortización de activos por derechos de uso, debido a reajuste UF en \$146 millones. Lo anterior, compensado por una (iii) reducción de \$230 millones en la depreciación por término de vida útil de algunas instalaciones en sucursales y rubro de útiles y enseres (\$255 millones), contrarrestado por un aumento en depreciación en rubro de edificios y compras de muebles y equipos computacionales (\$25 millones).

- h. Un aumento *Otros gastos operacionales* en \$2 millones, debido a (i) un aumento de \$265 millones por costo financiero de activos por derecho de uso, y (ii) mayores reajustes por variación de UF préstamos y otros por \$39 millones, y (iii) rebaja de interés por condonación SIR por \$11 millones. Lo anterior, compensado por menores gastos en (iv) pérdidas operacionales en \$291 millones, y (v) cuotas sociales a otras instituciones en \$19 millones.
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 2023, este indicador fue de \$7.134 millones, lo que significa un crecimiento de \$2.672 millones (60%) 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 2023, principalmente los siguientes bonos y prestaciones: (i) prestaciones de salud y eventos por \$1.116 millones, (ii) otras prestaciones por \$143 millones, (iii) bonos de nupcialidad y natalidad por \$88 millones, (iv) estímulos académicos por \$32 millones, entre otros.

El “*EBTDA ajustado*”, que no incorpora gastos de “Contribución Social”, muestra un alza de \$2.470 millones, lo que representa un crecimiento de 76% respecto del mismo período del año anterior, alcanzando \$5.718 millones a marzo de 2023.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022.

II.1 Variaciones del Activo

Activos	Acumulado Individual			
	31.03.2023	31.03.2022	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Efectivo y Equivalente al Efectivo y Otros act. financieros Ctes.	88.026	108.238	-20.212	-19%
Colocaciones Cred. Social Ctes. (1)	121.793	113.893	7.900	7%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	13.106	9.692	3.414	35%
Otros Activos Corrientes	8.147	6.395	1.752	27%
Total Activos Corrientes	231.072	238.218	-7.146	-3%
Colocaciones Cred. Social no Ctes. (1)	261.801	245.567	16.234	7%
Propiedades, Plantas y Equipos	67.343	68.109	-766	-1%
Otros Activos no Corrientes	13.843	16.435	-2.592	-16%
Total Activos no Corrientes	342.987	330.111	12.876	4%
Total Activos	574.059	568.329	5.730	1%

(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 2023, el nivel de activos totales muestra un aumento de \$5.730 millones respecto a diciembre del 2022 y sus principales variaciones se explican esencialmente por:

- Disminución del *Efectivo y equivalente al efectivo y Otros Activos Financieros Corrientes* en \$20.212 millones (19%), explicado por flujos operacionales que presentan salidas de efectivos asociadas a (iii) aumento en las colocaciones de crédito social en \$23.634 millones, (iv) otros pagos por actividades de operación por \$9.624 millones, y (v) pagos de vencimientos del crédito sindicado, además de préstamos comerciales con bancos e instituciones multilaterales por \$4.984 millones. Lo anterior, es parcialmente contrarrestado por entradas de efectivo asociadas a, (vi) aumento de cuentas comerciales por pagar por \$13.503 millones, y (vii) otros cobros por actividades de operación por \$10.027 millones.

Asimismo, los flujos de financiamiento que presentan una salida de efectivo asociadas al (i) pago de vencimientos de bonos por \$3.816 millones, y (ii) otros egresos por \$1.315 millones, explicados por el pago de arrendamientos financieros.

- Aumento de *Colocaciones de crédito social neto* (incluye las cuentas colocaciones de crédito social neto corrientes y no corrientes; y deudores previsionales neto) en \$24.134 millones (7%).
- Aumento de *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar* en \$3.414 millones (35%), producto de un aumento en (i) las cuentas por cobrar a fondos nacionales en \$2.295 millones, explicados por déficits en sistema de subsidios por incapacidad laboral y déficit sistema reposo maternal, (ii) por atención y pagos de beneficios de seguridad social en \$647 millones, y (iii) servicios de recaudación primas de seguros por \$321 millones.

- d. Disminución de *Propiedades, Plantas y Equipos* en \$766 millones (1%), explicado principalmente por menor valor de otros en \$902 millones, a causa de una baja en activos por derecho de uso, y (ii) edificios por \$94 millones. Lo anterior, compensado por (iii) aumentos en instalaciones fijas y accesorios por \$261 millones.
- e. Disminución de *Otros Activos* en \$840 millones (4%), como resultado principalmente de (i) disminución de \$857 millones en inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, (ii) otros activos financieros no corrientes por \$564 millones principalmente explicados por una baja en el valor razonable de coberturas financieras, y (iii) activos intangibles distintos de la plusvalía por \$331 millones. Lo anterior, contrarrestado por (iv) cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes por \$502 millones, y (v) otros activos no financieros corrientes y no corrientes por \$417 millones.

II.2 Variaciones del Pasivo y Patrimonio

Pasivos	31.03.2023	31.12.2022	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Otros Pasivos Financieros Ctes.	122.282	78.166	44.116	56%
Cuentas por Pagar	67.696	54.193	13.503	25%
Otros Pasivos Corrientes	8.434	10.310	-1.876	-18%
Total Pasivos Corrientes	198.412	142.669	55.743	39%
Otros Pasivos Financieros no Ctes.	105.019	159.821	-54.802	-34%
Otros Pasivos no Corrientes	15.440	16.199	-759	-5%
Total Pasivos no Corrientes	120.459	176.020	-55.561	-32%
Total Pasivos	318.871	318.689	182	0%
Patrimonio	255.188	249.640	5.548	2%
Total Pasivos y Patrimonio	574.059	568.329	5.730	1%

Con respecto a marzo 2023, los pasivos totales aumentan en \$182 millones y el patrimonio aumentó en \$5.548 millones (2%). Las principales variaciones fueron:

- a. *Otros Pasivos Financieros Totales*, durante el primer trimestre de 2023, disminuyeron en \$10.686 millones (4%) respecto al cierre de 2022. La variación se explica en gran medida por (i) disminuciones en el saldo de deuda con instituciones financieras (bancos y multilaterales) en \$9.883 millones, y por (ii) una menor deuda mantenida con bonos corporativos en \$2.680 millones, debido a los cupones de series pagados durante el año. Lo anterior, compensado por (iii) un incremento en obligaciones por coberturas financieras en \$1.878 millones.
- b. Aumento en *Cuentas por pagar* en \$13.503 millones (25%), como resultado de (i) un incremento en las obligaciones con terceros por \$7.921 millones, asociados principalmente a la entrada de fondos a ser destinados para pagos de pensiones IPS, acreedores varios, y recaudación convenios por depositar referidos a recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales, (ii) beneficios por pagar por \$4.746 millones, y cuentas por pagar fondos nacionales por \$1.131 millones.
- c. Disminución en \$2.635 millones (10%) en *Otros Pasivos*, como resultado principalmente de (i) menores provisiones de beneficios a los empleados por \$1.598 millones, y (ii) una disminución en

\$1.063 millones por arrendamientos por derecho de uso, referidos a los arriendos de inmuebles destinados a sucursales. Lo anterior, compensado por (iii) aportes devengados en \$16 millones.

- d. El *Patrimonio* experimenta un aumento en \$5.548 millones (2%), variación que se explica esencialmente por (i) el incremento del fondo social en \$12.495 millones, producto de los excedentes acumulados, y (ii) al aumento en \$895 millones en otras reservas, lo anterior, contrarrestado por (iii) menores ganancias acumuladas respecto al cierre de 2022 en \$7.841 millones.

III. Explicación de las principales tendencias observadas entre los índices comparativos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Resumen de Indicadores Financieros	31.03.2023	31.12.2022
	EEFF Individuales	
Liquidez		
Liquidez Corriente	1,16	1,67
Razón Ácida	0,44	0,76
Endeudamiento		
Razón de Endeudamiento (1)	1,25	1,28
Endeudamiento Neto (2)	0,92	0,86
Pasivos Corrientes/ Total Pasivos	62%	45%
Pasivos no Corrientes/ Total Pasivos	38%	55%
Actividad		
Total de Activos	574.059	568.329
Cartera Neta / Deuda Financiera Neta (3)	2,07	2,17
Mora de Cartera (91-360) (4)	3,17%	3,23%
Rentabilidad		
	31.03.2023	31.03.2022
Rentabilidad del Patrimonio (5)	1,93%	0,94%
Rentabilidad del Activo (6)	0,88%	0,33%
Clasificación de Riesgo: Solvencia		
Fitch Rating (sep-2022)	A / Estable	A / Estable
ICR (dic-2022)	AA- / Estable	AA- / Estable
Humphreys (mar-2023)	AA- / 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 marzo 2023 / Promedio Patrimonio marzo 2023 y diciembre 2022

(6) Definido como: Resultado marzo 2023 / Promedio Activos marzo 2023 y diciembre 2022

IV.1 Análisis de los indicadores

Las principales explicaciones de la variación de los indicadores son:

- a. Al 31 de marzo de 2023, los indicadores de Liquidez Corriente y Razón Ácida pasaron de un 1,67 a 1,16 y de un 0,76 a 0,44, respectivamente. Lo anterior, se debe principalmente al paso del no corriente al corriente de la porción de financiamiento con instituciones financieras, correspondiente al crédito sindicado con la banca que fue renovado con vencimiento a marzo de 2024, y la caída en efectivo y equivalentes a causa de la reactivación de la venta de créditos experimentada durante el primer trimestre de 2023.
- b. Al 31 de marzo de 2023, la razón de Endeudamiento pasó de 1,28 a 1,25 veces. Este 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 aumentó desde 0,86 a 0,92 veces patrimonio respecto al cierre de diciembre de 2022, explicado por la toma de financiamiento con bancos, llevada a cabo durante el primer trimestre del año.
- d. Respecto al Plazo de los pasivos (Pasivos corrientes / Total pasivos), la porción de corto plazo aumentó de 45% el 31 de diciembre 2022 a un 62% el 31 de marzo de 2023, producto principalmente del paso al corriente del crédito sindicado, el cual fue renovado hasta marzo de 2024.
- e. El ratio de Cartera neta sobre Deuda financiera neta baja de 2,17 a 2,07 veces al 31 de marzo de 2023, a raíz de un incremento en la deuda financiera neta (excluyendo IPS) en un 13% superior al crecimiento en la cartera neta de 7%.
- f. Al 31 de marzo de 2023, los excedentes alcanzaron los \$4.653 millones, lo que representa un aumento de \$2.682 millones (136%) respecto al mismo período de 2022. Lo anterior, logra compensar el crecimiento en el valor del activo y del patrimonio, generando una mejora 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 de 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. Descripción y Análisis de los Flujos de Efectivo

Estado de Flujos de Efectivo	31.03.2023	31.03.2022	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de la Operación	-14.640	-39.966	25.326
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Financiamiento	-5.131	-10.083	4.951
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Inversión	-689	-2.701	1.383
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	-20.460	-52.120	31.661

El *Flujo neto total* al 31 de marzo de 2023 resultó en una salida de caja por \$20.460 millones, esto representa un menor egreso de caja de \$31.661 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

El *Flujo Neto asociado a Actividades de la Operación* fue de \$25.326 millones de menores egresos en relación al año anterior, debido principalmente a (i) aumentos en cuentas comerciales por pagar por \$25.355 millones, (ii) pagos netos de otros préstamos obtenidos a largo plazo por \$4.428 millones, (iii) una disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por \$2.649 millones, y otros pasivos no financieros por \$2.057 millones. Lo anterior, es parcialmente compensado por (vi) aumento en colocaciones de crédito social por \$10.635 millones.

El *Flujo Neto originado por las Actividades de Financiamiento* fue de \$4.951 millones de mayores ingresos respecto a marzo de 2022, producto principalmente de (i) mayores pagos por vencimientos de bonos por \$6.267 millones, compensado por (ii) otros servicios financieros por \$1.315 millones.

Los *Flujos netos originados de actividades de inversión*, presentan un mayor ingreso neto de caja en \$1.383 millones, diferencia explicada por (i) flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios en \$1.499 millones, compensado por (ii) mayores egresos por compra de activos fijos por \$116 millones.

VI. Análisis de Mercado

VI.1 Análisis de Mercado de Afiliación

Los Héroes se ha consolidado como uno de los tres actores principales en el mercado, ostentando una participación de un 17% en el total de afiliados al sistema de Cajas de Compensación de Asignación Familiar, superando al millón de afiliados. Asimismo, al cierre del primer trimestre de 2023, Los Héroes presenta el primer lugar en crecimiento de número de afiliados, con 43.699 nuevas incorporaciones con respecto a marzo de 2022.

C.C.A.F.	N° Total Mar.-2023	N° Total Mar.-2022	Variación
Los Andes	4.151.769	4.125.034	26.735
Los Héroes	1.175.225	1.131.526	43.699
La Araucana	1.366.783	1.328.136	38.647
18 de Septiembre	425.320	427.680	-2.360
TOTAL	7.119.097	7.012.376	106.721

A marzo de 2023, la cantidad de afiliados¹ por segmentos de la industria de Cajas de Compensación es la siguiente:

C.C.A.F.	N° Pensionados Mar-2023	N° Pensionados Mar-2022	Variación
Los Andes	398.812	398.453	359
Los Héroes	676.782	669.391	7.391
La Araucana	196.934	204.970	-8.036
18 de Septiembre	134.626	131.737	2.889
TOTAL	1.407.154	1.404.551	2.603

Como se observa en la figura anterior, Los Héroes a marzo de 2023 presenta un aumento en la cantidad de pensionados, manteniendo su liderazgo en este segmento, con un 48% de participación en la industria, y un incremento de 7.391 nuevos afiliados respecto a marzo de 2022.

C.C.A.F.	N° Trabajadores Mar-2022	N° Trabajadores Mar-2021	Variación
Los Andes	3.752.957	3.726.581	26.376
Los Héroes	498.443	462.135	36.308
La Araucana	1.169.849	1.123.166	46.683
18 de Septiembre	290.694	295.943	-5.249
TOTAL	5.711.943	5.607.825	104.118

¹ Fuente de la información: <http://www.suseso.cl>

A marzo de 2023, en el segmento de trabajadores, Los Héroes mantiene el tercer lugar, con una participación de mercado de 9% y un incremento en el número de afiliados de 36.308 respecto a marzo de 2022.

VI.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 2022, el stock de Colocaciones de Crédito Social de la Industria Cajas de Compensación es el siguiente:

		31-12-2022		31-12-2021	
Los Andes	Trabajadores	1.720.712	64%	1.432.439	79%
	Pensionados	120.985	4%	87.590	23%
	Subtotal T+P	1.841.697	68%	1.520.029	69%
Los Héroes	Trabajadores	141.285	5%	111.276	6%
	Pensionados	218.216	8%	171.620	45%
	Subtotal T+P	359.501	13%	282.896	13%
La Araucana	Trabajadores	240.337	9%	194.428	11%
	Pensionados	93.499	3%	75.069	20%
	Subtotal T+P	333.836	12%	269.497	12%
18 de septiembre	Trabajadores	102.171	4%	85.592	5%
	Pensionados	55.502	2%	49.486	13%
	Subtotal T+P	157.673	6%	135.077	6%
Total Industria	Trabajadores	2.204.505	100%	1.823.735	100%
	Pensionados	488.201	100%	383.765	100%
	Subtotal T+P	2.692.706	100%	2.207.500	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 2022.

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 2023, 31 de diciembre de 2022 y 31 de marzo de 2022, 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: 2023.05.26 13:27:38 -04'00'
Arturo Lyon Parot	Director Empresarial	5.256.612-6	José Arturo Lyon Parot Firmado digitalmente por José Arturo Lyon Parot Fecha: 2023.05.26 17:54:23 -04'00'
Gastón Lewin Gómez	Director Empresarial	6.362.516-7	Gaston Lewin Gomez Firmado digitalmente por Gaston Lewin Gomez Fecha: 2023.05.26 15:05:43 -04'00'
María Conzuelo Zanzo	Director Laboral	8.697.865-2	maria consuelo zanzo garcia Firmado digitalmente por maria consuelo zanzo garcia Fecha: 2023.05.29 11:05:26 -04'00'
Victor Riveros Contreras	Director Laboral	17.672.399-8	Victor Manuel Riveros Contreras Firmado digitalmente por Victor Manuel Riveros Contreras Fecha: 2023.05.26 18:22:39 -04'00'
Carolina Iturra Quintanilla	Director Laboral	13.035.368-1	CAROLINA EVA ITURRA QUINTANILLA Firmado digitalmente por CAROLINA EVA ITURRA QUINTANILLA Fecha: 2023.05.29 16:55:10 -04'00'
Alejandro Muñoz Rojas	Gerente General	12.423.769-6	Alejandro Patricio Muñoz Rojas Firmado digitalmente por Alejandro Patricio Muñoz Rojas Fecha: 2023.05.26 10:29:25 -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: 2023.05.26 10:15:24 -04'00'

Fecha: 26 de mayo de 2023