

Estados Financieros Intermedios

**CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR
18 DE SEPTIEMBRE**

Santiago, Chile

*Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los
períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y
2018*

CMF

Índice

Estados Financieros intermedios	
Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados	4
Estados de Resultados por Naturaleza Intermedios	6
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Intermedios.....	10
Nota 1 - Entidad que Reporta	11
Nota 2 - Principales Criterios Contables	16
a) Período contable	16
b) Bases de presentación.....	16
c) Bases de consolidación.....	16
d) Método de conversión y reajuste.....	17
e) Moneda Funcional.....	17
f) Inventarios	17
g) Propiedades, planta y equipos	17
h) Deterioro de valor de los activos no financieros	23
i) Activos mantenidos para la venta	24
j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación.....	24
k) Activos intangibles.....	24
l) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	25
m) Activos financieros y pasivos financieros.....	26
n) Medición del valor razonable.....	27
ñ) Colocaciones de crédito social, deudores previsionales, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	29
o) Provisiones	33
p) Beneficios a los empleados.....	34
q) Los Activos y pasivos contingentes	34
r) Transacciones con partes relacionadas	34
s) Ingresos por intereses y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos	35
t) Clasificación corriente y no corriente.....	37
u) Información por segmentos	38
v) Bases de medición	39
w) Uso de estimaciones y juicios.....	39
x) Nuevos pronunciamientos contables	40
Nota 3 - Cambios Contables.....	41
Nota 4 - Administración del Riesgo.....	43
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	59
Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)	61

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (Neto)	69
Nota 8 - Instrumentos Financieros.....	73
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes	75
Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto)	76
Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes	77
Nota 12 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes	78
Nota 13 - Otros Activos Financieros, no Corrientes	79
Nota 14 - Inventarios	79
Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación	79
Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)	80
Nota 17 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos	85
Nota 18 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	88
Nota 19 - Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos	89
Nota 20 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas	89
Nota 21 - Estados de Cambio en el Patrimonio	90
Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes	91
Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes.....	99
Nota 24 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	102
Nota 25 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	103
Nota 26 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes.....	103
Nota 27 - Cuentas por Pagar, no Corrientes.....	103
Nota 28 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes	103
Nota 29 - Otras Provisiones	104
Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	105
Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdida por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período	106
Nota 32 - Ingresos Financieros.....	106
Nota 33 - Ingresos por intereses y Reajustes	107
Nota 34 - Ingresos por Actividades Ordinarias	108
Nota 35 - Otros ingresos	108
Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados.....	109
Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza	109
Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes	113
Nota 39 - Resultado por Unidades de Reajuste.....	113
Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdidas).....	113
Nota 41 - Información Financiera por Segmento	114
Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo	115
Nota 43 - Contingencias y Restricciones	118
Nota 44 - Sanciones.....	125
Nota 45 - Medioambiente	125
Nota 46 - Caucciones.....	126
Nota 47 - Hechos Posteriores.....	126
Nota 48 - Hechos relevantes	127

Estados Financieros Intermedios

**CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR
18 DE SEPTIEMBRE**

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018 y
por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019
y 2018 (no auditados)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Nota	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	5.697.306	3.628.429
Otros activos financieros, corrientes		-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	249.771	217.060
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	37.811.377	35.512.491
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	4.700.147	5.072.753
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	6.237.975	8.304.532
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(20)	-	-
Inventarios	(14)	-	-
Activos por impuestos, corrientes	(26)	82.797	157.328
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>54.779.373</u>	<u>52.892.593</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(16.d)	-	1.233.384
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		-	-
Total activo corriente		<u>54.779.373</u>	<u>54.125.977</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	(12)	844.236	932.493
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(10)	84.010.000	77.376.062
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar, no corrientes	(11)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(18)	181.601	251.316
Propiedades, planta y equipo (neto)	(16.a 17.a)	22.799.865	20.144.133
Propiedades de inversión	(16.e1)	10.609.300	10.609.300
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		<u>118.445.002</u>	<u>109.313.304</u>
Total Activos		<u>173.224.375</u>	<u>163.439.281</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(22.b)	87.051.225	4.685.658
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(23)	7.825.352	10.474.578
Otras provisiones a corto plazo	(29)	402.000	832.000
Pasivos por impuestos, corrientes	(26)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(24)	1.152.562	1.102.893
Otros pasivos no financieros, corrientes	(25)	38.790	44.638
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>96.469.929</u>	<u>17.139.767</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>96.469.929</u>	<u>17.139.767</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(22.b)	14.900.668	90.213.477
Otras provisiones, no corrientes	(29)	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Cuentas por pagar, no corrientes	(27)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(28)	39.103	37.142
Total pasivo no corriente		<u>14.939.771</u>	<u>90.250.619</u>
Total pasivo		<u>111.409.700</u>	<u>107.390.386</u>
Patrimonio			
Fondo Social		44.368.565	39.330.383
Otras reservas		11.680.330	11.612.520
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		<u>5.765.780</u>	<u>5.105.992</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		61.814.675	56.048.895
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		<u>61.814.675</u>	<u>56.048.895</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>173.224.375</u>	<u>163.439.281</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Naturaleza Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Ganancia (pérdida)	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(33)	24.220.006	21.689.708	8.225.726	7.320.356
Ingresos por actividades ordinarias	(34)	7.091.724	6.640.358	2.475.335	2.293.079
Otros ingresos	(35)	153.306	233.846	44.130	79.812
Gastos por intereses y reajustes	(38)	(4.139.045)	(3.788.213)	(1.356.502)	(1.269.101)
Deterioro por riesgo de crédito	(30)	(1.890.787)	(3.506.984)	(475.506)	(833.555)
Materias primas y consumibles		-	-	-	-
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(10.626.645)	(10.046.937)	(3.566.626)	(3.372.291)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(16-17-18)	(955.463)	(399.935)	(322.988)	(99.495)
Pérdida por deterioro de valor	(31)	(28.831)	-	-	-
Otros gastos por naturalezas	(37)	(8.285.340)	(7.780.912)	(2.877.424)	(2.823.127)
Otras ganancias (pérdidas)	(40)	387.443	448.518	139.929	219.299
Ingresos financieros	(32)	119.441	113.504	24.070	37.239
Gastos financieros		-	-	-	-
Participación en ganancia (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(15)	-	-	-	-
Resultados por unidades de reajuste	(39)	(280.029)	(166.939)	(96.257)	(73.094)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto		5.765.780	3.436.014	2.213.887	1.479.122
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(19)	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		5.765.780	3.436.014	2.213.887	1.479.122
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		5.765.780	3.436.014	2.213.887	1.479.122

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Estado del Resultado Integral	Nota	Acumulado		Trimestral	
		01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Ganancia (pérdida)		5.765.780	3.436.014	2.213.887	1.479.122
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto					
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		67.810	1.063.711	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		67.810	1.063.711	-	-
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto					
Ganancia (pérdida) por cobertura del flujo de efectivo, antes de impuesto		-	-	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		-	-	-	-
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		-	-	-	-
Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período					
Impuestos a las ganancias relacionados con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-	-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del período		-	-	-	-
Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período					
Impuestos a las ganancias relacionados con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-	-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del período		-	-	-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
Otro resultados integral					
Total resultado integral		5.833.590	4.499.725	2.213.887	1.479.122

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 (no auditados)

	Fondo Social M\$	Superávit de Revaluación M\$	Ganancias (pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora M\$	Participaciones no Controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2019	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	5.765.780	5.765.780	-	5.765.780
Otro resultado integral	67.810	-	-	67.810	-	67.810
Resultado integral	67.810	-	5.765.780	5.833.590	-	5.833.590
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social	5.105.992	(67.810)	(5.105.992)	(67.810)	-	(67.810)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	5.173.802	(67.810)	659.788	5.765.780	-	5.765.780
Saldo final período actual 30.09.2019	44.504.185	11.544.710	5.765.780	61.814.675	-	61.814.675

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 (no auditados)

	Fondo Social M\$	Superávit de Revaluación M\$	Ganancias (pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora M\$	Participaciones no Controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2018	35.510.589	12.676.231	2.756.083	50.942.903	-	50.942.903
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	35.510.589	12.676.231	2.756.083	50.942.903	-	50.942.903
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	5.105.992	5.105.992	-	5.105.992
Otro resultado integral	1.063.711	-	-	1.063.711	-	1.063.711
Resultado integral	1.063.711	-	5.105.992	6.169.703	-	6.169.703
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social	2.756.083	(1.063.711)	(2.756.083)	(1.063.711)	-	(1.063.711)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	3.819.794	(1.063.711)	2.349.909	5.105.992	-	5.105.992
Saldo final período actual 30.09.2018	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

	Nota	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
<u>Clases de cobro por actividades de la operación</u>			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	(42.a)	4.446.069	4.400.432
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Otros cobros por actividades de operación	(42.b)	112.642.176	104.854.438
<u>Clases de pagos</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(10.699.119)	(6.788.515)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.628.645)	(9.833.026)
Otros pagos por actividades de operación	(42.c)	(95.166.804)	(89.268.942)
<u>Otros cobros y pagos de operación</u>			
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		119.441	113.505
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		587.050	276.500
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación		2.300.168	3.754.392
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Importe procedente de venta de propiedades, planta y equipos		74.297	140.097
Compras de propiedades, planta y equipos		(88.605)	(34.049)
Compras de activos intangibles		(24.015)	(46.292)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(38.323)	59.756
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		5.423.536	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		5.423.536	-
Pagos de préstamos		(3.330.420)	(3.163.908)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		(2.286.083)	(1.296.282)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(192.967)	(4.460.190)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio.			
2.068.877		(646.042)	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		2.068.877	(646.042)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del período		3.628.429	6.195.731
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período.	(5)	5.697.306	5.549.689

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta

a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución

La Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre fue constituida mediante autorización del Decreto N°1.099 del Ministerio de Justicia de fecha 29 de junio de 1969.

En un comienzo se denominó Caja de Compensación de Asignación Familiar Obrera de la Sociedad de Fomento Fabril, en atención a que fue creada por la Sociedad de Fomento Fabril (SOFOFA). Su domicilio actual es Nataniel Cox 125 comuna de Santiago de Chile. La Caja es una Corporación de derecho privado, sin fines de lucro, cuyo objeto es la administración de prestaciones de seguridad social, que se regirá 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 III del Libro I del Código Civil. Las prestaciones obligatorias que por Ley administra la Caja, son las siguientes:

Asignación Familiar	D.L. N°307 de 6 de julio de 1974
Subsidio de Cesantía	D.L. N°603 de 10 de agosto de 1974
Subsidio de Incapacidad Laboral	D.F.L. N°44 de 24 de julio de 1978
Subsidio Reposo Maternal	Ley N°18.418 de 1 de agosto de 1985

De acuerdo con la Ley N°18.833, la Caja está sometida a la supervigilancia y a la fiscalización de la Superintendencia de Seguridad Social. *Caja 18 es fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), conforme a la Ley N°16.395 y se rige por el Estatuto General de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar, contenido en la Ley N°18.833, de 1989, sus reglamentos, sus estatutos particulares, y por las disposiciones del título III del Libro I del Código Civil.*

Mediante decreto publicado en el Diario Oficial de 23 de enero de 2001, se aprueba la fusión de las Cajas de Compensación 18 de Septiembre y Javiera Carrera, absorbiendo la primera a la segunda, sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones, y a la consecuente disolución de la C.C.A.F. "Javiera Carrera" conforme a los respectivos acuerdos adoptados por los honorables directores de dichas entidades, reducidos respectivamente a escrituras públicas el 5 y 8 de enero de 2001, ante Notarios Públicos de Valparaíso y Santiago.

La Caja es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, cuyo objetivo es la administración de Regímenes de Seguridad Social por delegación del Estado. Su objetivo es promover, organizar, coordinar y llevar a cabo iniciativas y acciones que tengan por objeto mejorar el bienestar social de los trabajadores afiliados y su núcleo familiar siendo fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución (continuación)

Los productos y servicios que Caja 18 provee, tienen como objetivo la satisfacción oportuna y eficiente de las necesidades y contingencias de sus afiliados en el ámbito de las prestaciones familiares. Para lograr dicho objetivo, es fundamental conocer y comprometerse con los requerimientos de los afiliados, razón por la cual se han organizado diferentes canales de contacto, con el propósito de detectar sus necesidades y/o contingencias y así brindar coberturas oportunas y de calidad. En cuanto al apoyo social, Caja 18 otorga prestaciones obligatorias por cuenta del Estado, administrando prestaciones de seguridad social con el fin de pagar las asignaciones familiares y otorgar beneficios a los trabajadores y pensionados para cubrir tanto sus necesidades como la de sus familias, especialmente en el ámbito de la salud y la educación.

Su Casa Matriz se encuentra ubicada en Nataniel Cox 125, Santiago.

b) Gobierno corporativo

De acuerdo a las mejores prácticas, la Caja ha implementado un Gobierno Corporativo a través de un conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en el proceso de toma de decisiones.

Este Gobierno se basa en los principios y normas que regulan el funcionamiento administrativo de la Caja (Directorio y Gerencia General) y especialmente a través de la labor de apoyo a la gestión y administración eficiente de la organización. Es por lo anterior, que el Directorio ha decidido crear comités específicos para profundizar el análisis y la supervisión de aquellas materias, que por sus requerimientos técnicos, requieren una dedicación especial para apoyar al Directorio y a la Gerencia en las labores de supervisión y gestión. Estos comités tienen una periodicidad de reunión mensual; y cada uno de ellos se enmarca en el análisis, supervisión, cumplimiento e información de los temas tratados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- Comité de Beneficios Sociales

Sus principales objetivos son:

Asesorar al Directorio en la implementación de los regímenes de Bienestar Social, Prestaciones Adicionales, Crédito Social y Prestaciones Complementarias, que administre la Caja.

Supervigilar el correcto y oportuno otorgamiento a los afiliados de la CCAF, de aquellos beneficios establecidos en el Reglamento Particular de Prestaciones Adicionales y sus respectivos programas anuales.

Proponer al Directorio, y en su caso implementar, una metodología que permita identificar y medir cualitativa y/o cuantitativamente aquellos estados de necesidad de mayor relevancia entre sus afiliados, con el objeto de que dicho cuerpo colegiado pueda fijar, con un mayor y mejor nivel de información los programas de los regímenes de prestaciones adicionales, promoviendo aquellas de carácter gratuito, como asimismo los convenios que puedan establecerse en materia de prestaciones complementarias.

- Comité de Riesgo

Sus principales objetivos son:

Evaluar, sobre la base de un diagnóstico previo, los riesgos relevantes que se estime deben ser mitigados o bien aceptados, priorizándolos sobre la base de sus implicancias en la relación con la estrategia definida por la Caja, e informando de ello al Directorio, de modo que dicho cuerpo colegiado adopte las decisiones que estime convenientes.

Definir una política que permita enfrentar y mitigar los riesgos identificados, en cuyo diseño consideren, entre otros aspectos: a) recursos estratégicos y mecanismos de verificación y supervigilancia y, proponer, además, las actualizaciones y perfeccionamiento de la misma.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Comité de Riesgo (continuación)

Efectuar el seguimiento del cumplimiento de las políticas de riesgo crediticio, financiero, operacional y de liquidez; y presentar al Directorio los respectivos informes.

Estudiar y pronunciarse acerca de la estructura de financiamiento propuesta por la administración de la Caja.

Realizar análisis de aspectos económicos en cuanto al mercado financiero y sus implicancias en las Tasas de Financiamiento, Tasa de Política Monetaria, IPC y otros indicadores económicos.

- Comité de Auditoría

Sus principales objetivos son:

Supervigilar y pronunciarse sobre los resultados de las auditorías internas y externas y sobre el control de gestión de la Caja.

Ponderar los riesgos tanto en orden financiero como operativo a los que se encuentre expuesta Caja 18.

Llevar a cabo la revisión de modificaciones a los estatutos de entidades relacionadas, como asimismo las transacciones y aportes a éstas, proponiendo su aprobación o rechazo al Directorio.

Proponer al Directorio la adopción de políticas que permitan enfrentar, eficazmente, eventuales conflictos de interés, y preparar los informes contemplados en el Código de Buenas Prácticas y de Conducta de Caja 18 relacionados con dicha materia.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Administración

Proponer al Directorio las políticas de compensación e incentivos del personal, que se orienten a lograr los objetivos institucionales en una posición competitiva.

Velar por la adecuada estructura organizativa y la dotación necesaria para lograr los objetivos definidos por la Caja.

c) Inscripción en el registro de valores

La Caja no presenta inscripción en el registro de valores.

d) Entidades relacionadas (subsidiarias)

Caja 18 no presenta entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado Intermedios: Al 30 de septiembre de 2019 comparativo con el período terminado al 31 de diciembre de 2018.
- Estado de Resultados por Naturaleza Intermedios: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedios: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- Estado de Flujos de Efectivo Intermedios: Por los períodos de nueve y tres meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018, y entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2019 y 2018.

b) Bases de presentación

Los presentes estados financieros de Caja de Compensación y Asignación Familiar 18 de Septiembre al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores.

Caja 18 reconoce el deterioro de la cartera de crédito social en base a lo normado en la Circular N°2.588 de fecha 11 de diciembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, primando esta circular por sobre la NIIF en materia de deterioro.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de octubre de 2019.

c) Bases de consolidación

Caja 18 no presenta estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

d) Método de conversión y reajuste

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79

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

e) Moneda Funcional

Los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de Caja 18.

f) Inventarios

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

g) Propiedades, planta y equipos

g.1) Reconocimiento y medición

Dentro de este rubro se encuentran terrenos y construcciones que comprenden principalmente sucursales y oficinas, además de equipos TI, vehículos y otros los cuales son un conjunto de activos cuya naturaleza y uso son para llevar a cabo las operaciones de Caja 18.

Los ítems de propiedad, planta y equipo 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.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g.1) Reconocimiento y medición (continuación)

La Caja utiliza el modelo de revaluación para la valorización del edificio corporativo, sucursales propias y centros recreacionales. La última revaluación fue realizada al 31.12.2017 por profesionales independientes.

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.

g.2) Costos posteriores

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

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 depreciadas y se presentan en forma separada en el estado de situación financiera.

g.3) Depreciación de propiedades, planta y equipos

La depreciación de "propiedades, planta y equipos", es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

	30.09.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Planta y equipos	1	10
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g.4) Activos en arrendamiento

Arrendamiento financiero

La compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y se continúa informando según la NIC 17 y el IFRIC 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y el IFRIC 4 se revelan por separado dado que son diferentes de aquellos bajo NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 3.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, la compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- La compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - La compañía tiene derecho a operar el activo, o
 - La compañía diseñó el activo de una manera que predetermina como y con qué propósito será utilizado.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir de 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transmitido un derecho de uso del activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la salida;
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomarían una cantidad mayor y menor de la producción, y que el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario

Caja 18 reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de la propiedad y el equipo. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;
- Cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía esta razonablemente segura de ejercer esa opción; y

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros del activo por derecho de uso a cero.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en 'Propiedad, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes' en el estado de situación financiera.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Bajo NIC 17

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor actual o "los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía realizar, excluyendo cualquier alquiler contingente. Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

g.5) Propiedades de inversión

En el rubro Propiedades de Inversión, Caja 18 incluye principalmente lo correspondiente a oficinas y centros vacaciones y recreacionales que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo, mediante la explotación de los bienes en un régimen de arrendamiento.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

h) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el 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.

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, se ha realizado deterioro al activo intangible, el cual se encuentra detallado en la nota 31.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

i) Activos mantenidos para la venta

Son clasificados de acuerdo a NIIF 5 como mantenidos 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 mantenido para la venta inmediata en su estado actual al 30 de Septiembre de 2019, la Caja presenta en nota 16.d un bien para la venta. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable.

j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

Las inversiones en asociadas sobre las que Caja 18 puede ejercer influencia significativa pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. En término general, la influencia significativa se presume generalmente en aquellos casos en los que la entidad posee una participación de entre un 20% y 50% de los derechos de voto, en caso contrario, si posee menos de un 20% se debe demostrar que existe influencia significativa. Al 30 de Septiembre de 2019 Caja 18 no presenta inversiones contabilizadas por el método de la participación.

k) Activos intangibles

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

	30.09.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Programas informáticos	6	8
Licencias computacionales	2	3

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

I) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Las actividades principales de la Caja no están afectas a impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a la exención establecida en el número 3e inciso final del Artículo N°40 de la Ley de Impuesto a la Renta.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan saldos de impuestos diferidos de activos y pasivos, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. La Caja no ha reconocido impuestos diferidos por las diferencias existentes entre la base contable y la base tributaria, por considerar que dichas diferencias son de carácter permanente, debido a su régimen tributario.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros

Caja 18, ha definido los modelos de negocio en relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los Estados Financieros de Caja 18. La Caja realizó una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

Clasificación y medición: Como requerimiento de la NIIF 9, Caja 18 realizó un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y del modelo de negocio de Caja 18, cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 por las tres categorías siguientes:

- **Costo amortizado**, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral**, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros

- **Valor razonable con cambios en resultados**, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Tanto los instrumentos incluidos en efectivo y efectivo equivalente como también los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de capital e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

En relación al tratamiento y criterio de deterioro de activos financieros de acuerdo a NIIF 9 se mide bajo un modelo de pérdidas crediticias esperadas. Sin embargo, según lo indicado en nota 2 b), Caja 18 mide el deterioro de sus activos financieros según lo establecido en Circular N°2.588 de la SUSESO (Superintendencia de Seguridad Social).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

Baja:

Activos financieros

La Caja da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Caja da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Caja también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

n) Medición del valor razonable

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

Al medir el valor razonable, la Administración utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio el activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo y otros elementos. En consecuencia, la intención de Caja 18 de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

n) Medición del valor razonable (continuación)

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

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

Una medición a valor razonable supone que un pasivo financiero o no financiero o un instrumento de patrimonio propio de Caja 18 se transfiere a un participante de mercado en la fecha de la medición.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Corresponden a:

- i) Colocaciones de crédito social, deudores previsionales, y mutuos hipotecarios: Son activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, inicialmente se valorizan a valor razonable y posteriormente se registran bajo el método del costo amortizado a la tasa de interés efectiva.
- ii) Cuentas por cobrar 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.
- iii) Cuentas por cobrar a 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.
- iv) Deudores por venta de servicios a terceros, corresponden a convenios de recaudación los que son facturados una vez prestado el servicio.
- v) Los servicios de hotelería, turismo y producción de eventos que se facturan una vez prestado el servicio, se registran a valor razonable que corresponde a la facturación de los servicios.
- vi) Deudores por venta de edificios (activos inmovilizados), al inicio se registran a valor razonable que corresponde a las cuotas pendientes de pago según contratos de compra y venta y se amortizan en base a la tasa de interés efectiva establecida en los contratos.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Deterioro de la cartera de crédito social

El tratamiento aplicado por Caja 18 para el deterioro de la cartera de crédito social y reconocimiento de los intereses por créditos morosos difiere de lo establecido por la NIIF 9, a continuación detallamos la metodología utilizada, según lo indicado en nota 2.b):

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 y sus modificaciones, la cual considera las siguientes 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 y producidas por los riesgos sistémicos que afectan a la totalidad de la cartera, tales como, perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc.

La pérdida que contabiliza Caja 18, es igual a la suma de las pérdidas de los créditos sociales y los créditos hipotecarios de las categorías antes mencionadas.

Datos de entrada, supuestos y técnicas de estimación utilizados en la medición de la provisión estándar y complementaria

Las provisiones realizadas por Caja 18, son confeccionadas conforme a las instrucciones normativas de la Superintendencia de Seguridad Social <SUSESO>. Por lo anterior y para el cálculo de la provisión estándar se utiliza el factor normativo de acuerdo a la morosidad de las obligaciones de los deudores y saldo del crédito.

Para este efecto, se considerará la siguiente situación de morosidad, debiendo quedar clasificado, en la categoría que corresponda, el saldo de los créditos:

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Datos de entrada, supuestos y técnicas de estimación utilizados en la medición de la provisión estándar y complementaria (continuación)

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

La provisión estándar que la Caja debe contabilizar, corresponde a aquella que se obtiene de multiplicar la exposición de cada categoría de riesgo (categorías descritas anteriormente), por el respectivo factor que se muestra en la siguiente Tabla:

Categoría de Riesgo	Factor Trabajador	Factor Pensionado
Categoría "A"	0,01	0,00
Categoría "B"	0,10	0,10
Categoría "C"	0,16	0,16
Categoría "D"	0,25	0,25
Categoría "E"	0,33	0,33
Categoría "F"	0,38	0,38
Categoría "G"	0,42	0,42
Categoría "H"	0,50	0,50

Las provisiones complementarias miden el riesgo idiosincrático y son de carácter complementario a la provisión estándar. La matriz de cálculo es definida internamente por cada Caja según las instrucciones normativas o definido por SUSESO. Se utilizan factores de provisión complementario en base al perfil del deudor, perfil empresa, y tipo del crédito, de acuerdo a lo indicado en la Nota 4 "Administración del riesgo" letra a) Riesgo de Crédito.

Perspectivas macroeconómicas

La información de perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc. se recoge en los distintos segmentos utilizados para la provisión complementaria. Existen factores de provisión complementarios aplicados a grupos de deudores según tipo de deudor como trabajador afiliado/ no afiliado a Caja 18, independiente, pensionado afiliado/no afiliado a Caja 18. Como también existen factores de provisión complementarios según características del tipo de producto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones de los flujos de efectivos contractuales sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas

Respecto de las renegociaciones y/o refinanciamiento, podemos informar que de acuerdo a las mediciones realizadas, bajo la definición interna de la caja de Pérdida, que consiste en evaluar si la tasa de provisión está por sobre la “Pérdida Neta” (BackTest). El cálculo de “Pérdida Neta” es el siguiente “Pérdida Neta = Pérdida Bruta x (1-Recuperación de Pérdida Bruta a 24 Meses)”, donde la “Pérdida Bruta” corresponde a todos los deudores con más de 365 días mora 12 meses después del mes que se está analizando de la cartera. Al revisar el cuadro adjunto podemos señalar que nos encontramos en cumplimiento del modelo establecido:

Fecha	Tasa Provisión (1)	Índice de pérdida Esperada
mar-15	8,3%	8,2%
jun-15	9,0%	8,7%
sept-15	9,5%	8,9%
dic-15	9,4%	8,4%
mar-16	9,5%	8,1%
jun-16	10,0%	8,9%
sept-16	10,6%	9,8%
dic-16	10,7%	10,0%
mar-17	10,5%	9,8%
jun-17	9,9%	9,5%
sept-17	10,1%	8,5%
dic-17	10,3%	7,6%
mar-18	10,2%	7,2%
jun-18	9,8%	6,9%

(1) Considera las provisiones estándar y complementaria.

Los modelos establecidos por la Corporación se encuentran supeditados a las definiciones normativas realizadas por la SUSESO, con la finalidad de realizar evaluaciones permanentes del comportamiento de las carteras en sus distintas categorías.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

Caja 18, de acuerdo a lo requerido por la SUSESO deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 3 cuotas, este criterio más conservador no cumple con lo establecido por la NIIF 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.

o) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Caja, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Caja tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

p) Beneficios a los empleados

i) Vacaciones del personal

El costo de vacaciones del personal se contabiliza en el ejercicio en que este derecho se devenga, independiente de aquel en el cual los trabajadores hacen uso de él.

ii) Indemnizaciones por años de servicio

En concordancia a lo dispuesto en el artículo 26 N°9 de la ley 18.833, CCAF 18 de Septiembre no puede pactar con su personal pagos por conceptos de indemnización de años de servicios, por lo cual no registra provisión alguna por dicho concepto de acuerdo a NIC 19. En el caso de pagarse una indemnización legal, ella se carga al resultado en el ejercicio en que ocurre dicho evento.

iii) Participación en resultado de los empleados

La participación en resultado de los empleados, se encuentra regida por la política de remuneraciones aprobada por el Directorio.

q) Los 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 Caja 18.

Caja 18 no reconoce ningún activo contingente.

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 Caja 18.

Caja 18 sólo reconoce pasivo contingente asociado al juicio con empresa de tecnologías lógicas, el cual se incluye en las revelaciones correspondientes en nota 29 del estado financiero.

r) Transacciones con partes relacionadas

Caja 18 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no presenta transacciones con partes relacionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a los activos o conceptos que lo originan y de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios, que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: En un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

Corresponde a la entrada bruta de beneficios económicos durante el ejercicio, surgidos en el curso de las operaciones de La Caja. El monto de los ingresos se muestra neto de los impuestos que las gravan, descuentos de precios y otros que afecten directamente el precio de venta.

La Caja reconoce ingresos ordinarios y otros ingresos (distintos a intereses, reajustes y arriendos) de conformidad con la metodología requerida en la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con sus clientes, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este tipo de ingresos se refiere a la venta de servicios.

Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos: (1) identificación del contrato con el cliente; (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato; (3) determinación del precio de la transacción; (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Caja 18 reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la compañía.

Los principales tipos de ingresos son los siguientes:

s.1) Ingresos por intereses y reajustes

Caja 18 reconoce los ingresos por intereses y reajustes sobre créditos sociales medidos a costo amortizado según NIIF 9.

Los ingresos financieros de los intereses asociados a la venta de créditos sociales se reconocen en forma devengada en función del plazo pactado con los clientes. Los intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos financieros de los créditos que están deteriorados son reconocidos a la tasa de interés efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

s.2) Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

Son aquellos que se registran una vez que el servicio ha sido prestado. Un servicio es prestado cuando el resultado de una transacción pueda ser estimado con fiabilidad. En Caja 18 se presentan los siguientes:

- **Ingresos por prestaciones complementarias**

Corresponde a la facturación por concepto de gastos de administración, cobrada a las empresas que están suscritas a convenios de prestaciones complementarias, y se reconocen en ingresos cuando se presta el servicio.

- **Ingresos por prestaciones de servicios**

Corresponde a la recaudación por la intermediación de servicios otorgados a nuestros afiliados tales como: primas de seguros y convenios. Los ingresos por concepto de comisiones cobradas a las compañías de seguros que percibe Caja 18, por la intermediación de los seguros asociados al otorgamiento del crédito de los afiliados, que lo soliciten.

- **Arriendo de propiedades de inversión.**

Son reconocidos linealmente durante la vigencia del contrato de arrendamiento, de acuerdo a lo indicado en NIIF 15.

- **Ingresos por centros vacacionales y recreacionales**

La Caja posee ingresos por servicios otorgados a los afiliados que forman parte de sus prestaciones adicionales. Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control al cliente del servicio prestado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

s.3) Otros ingresos

- Ingresos por fondos nacionales

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

- Ingresos por prestaciones adicionales

Las prestaciones adicionales son beneficios sociales otorgados a pensionados y trabajadores afiliados a Caja 18, el ingreso se reconoce al momento de efectuar el servicio o prestación.

- Aporte 1% pensionado

Corresponde a la cotización del 1% de la pensión de los afiliados pensionados a Caja 18 y se registra en forma mensual al momento de recibir el pago de las entidades pagadoras de pensiones.

t) Clasificación corriente y no corriente

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

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de Caja 18 mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

u) Información por segmentos

La NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" al revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, ésta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

De acuerdo al principio básico de la NIIF 8, se debe revelar la información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, para un mejor entendimiento del negocio.

Un segmento de operación, conforme a la NIIF 8, es un componente de la entidad en el que se reúnen las siguientes características:

- que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros componente de la misma entidad)
- cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento.
- sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada (contable, gestión u otra).

De esta forma Caja 18 de Septiembre tiene por objeto la administración de regímenes de seguridad social por delegación del estado, siendo su objetivo promover, organizar, coordinar y llevar a cabo iniciativas y acciones que tengan por objeto mejorar el bienestar social de los trabajadores afiliados y su núcleo familiar, para ello ha desarrollado una variedad de productos y servicio que proveen el financiamiento para una estructura amplia de beneficios para sus afiliados (asignaciones en dinero, convenios médicos y cofinanciamiento de actividades recreativas y turísticas).

De acuerdo a lo expuesto anteriormente Caja 18, es por sí misma un solo segmento, y debe ser analizada en su conjunto para lograr un entendimiento de su negocio, además el Directorio y la Gerencia General revisan mensualmente los resultados de la operación del negocio, como un conjunto para la toma de decisiones acerca de asignación de recursos y para valorar el desempeño, para los que existe información financiera discreta disponible.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

v) Bases de medición

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

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

w) Uso de estimaciones y juicios

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

- La determinación de la vida útil de propiedades, planta y equipos e intangibles, requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida que el momento y la naturaleza de los cambios tecnológicos son difíciles de prever.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

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

Colocaciones de crédito social, (neto)	(Nota N°6, 10)
Otros activos no financieros, corrientes	(Nota N°9)
Otros activos no financieros, no corrientes	(Nota N°12)
Propiedades, Planta y equipos	(Nota N°16)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(Nota N°18)
Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	(Nota N°19)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(Nota N°24)
Otras provisiones	(Nota N°29)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019

Nueva NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Modificaciones a las NIIF

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

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables descritas en los presentes estados financieros intermedios, reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de IFRS 16 a contar del 1 de enero de 2019. El efecto de la aplicación inicial de dicha norma se presenta a continuación:

Caja 18, ha adoptado la nueva norma contable de arrendamientos (IFRS 16) a partir del 1 de enero de 2019. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador.

Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos (Derecho de Uso) y pasivos (Pasivos por Arrendamiento) para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable que se tenga el derecho a controlar su uso y que no se transfieran los riesgos y beneficios de la propiedad. IFRS 16 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Las cifras comparativas con el año 2018 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales (criterio permitido por la Norma IFRS 16).

Producto de la aplicación de IFRS 16, los contratos que se vieron afectados son principalmente aquellos asociados a instalaciones y vehículos, cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos contratos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez que hayan sido renegociados y despejada la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

Caja 18, ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad prospectiva, reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés Tasa de interés promedio del sistema bancario para operaciones en UF a más de 1 año sobre 2.000 UF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Cambios Contables (continuación)

El impacto del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación inicial es un mayor Activo por Derechos de Uso y como contrapartida una mayor Pasivo por Arrendamiento, el detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Concepto	Pesos	Otras monedas	Total
	M\$	M\$	M\$
Activos por Derechos de Uso	3.214.635	-	3.214.635
Pasivos por arrendamiento	3.214.635	-	3.214.635

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo

El control de riesgo es uno de los pilares de Caja 18, por lo cual, la Gerencia de Riesgo y Normalización es responsable de la gestión del riesgo de las diversas actividades y procesos de la Caja, con una visión independiente, profesional y altamente técnica de evaluación, administración, control y seguimiento de los riesgos potenciales, en total consistencia con las definiciones estratégicas especificadas por la Alta Dirección, a la que reporta a través del Comité de Riesgo y Finanzas.

El Comité de Riesgo y Finanzas, es la entidad Corporativa que depende directamente del Directorio de la Caja. Dentro de sus funciones principales están:

- a) Evaluar sobre la base de un diagnóstico previo, los riesgos relevantes que se estime deben ser mitigados o bien aceptados, priorizándolos sobre la base de sus implicancias en relación con la estrategia definida por la Caja, e informando de ello al Directorio, de modo que sea este último quien adopte las decisiones que estime convenientes.
- b) Definir las políticas que permitan enfrentar y mitigar los riesgos identificados, en cuyo diseño se consideren, entre otros aspectos, recursos, estrategias y mecanismos de verificación y supervigilancia, y proponer además, las actualizaciones y perfeccionamiento constante de las mismas.
- c) Estudiar y pronunciarse acerca de la estructura de financiamiento propuesta por la administración de la Caja.
- d) Análisis de aspectos económicos en cuanto al mercado financiero y sus implicancias en las Tasas de Financiamiento, Tasa de Política Monetaria, IPC y otros indicadores económicos.
- e) Estudiar y pronunciarse acerca de la política de provisiones elaborada por la administración para posteriormente someterla a consideración del Directorio.
- f) Estudiar y pronunciarse acerca de las propuestas de la administración respecto de los niveles de riesgo tolerables en materia de riesgo crediticio, financiero, operacional y reputacional.
- g) Proponer para someter a consideración del Directorio, las políticas de riesgo crediticio, financiero, operacional y reputacional.
- h) Efectuar el seguimiento del cumplimiento de las políticas de riesgo crediticio, financiero, operacional y reputacional; y presentar al Directorio los respectivos informes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

i) El Comité deberá analizar los hallazgos referentes al control interno relevados por el Contralor de Caja 18, para informar de forma oportuna al Directorio. El tratamiento de las materias de control interno en el Comité debe quedar reflejado en sus políticas y documentación de respaldo.

Consecuentemente, la gestión de la Gerencia de Riesgo y Normalización tiene como objetivo entregar al Comité de Riesgo y Finanzas una correcta y eficiente administración de la relación riesgo/retorno para cada línea de negocio y en los distintos segmentos de clientes, alineando las estrategias de negocio con el nivel de riesgo deseado en sus diferentes dimensiones, las que están referidas a:

- a) **Riesgo Crédito**, determinación de la probabilidad de que el sujeto de crédito deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por insolvencia o incapacidad, estableciendo los niveles máximos permitidos de pérdida de cartera, mejorando y optimizando los procesos de otorgamientos y cobranza.
- b) **Riesgo Financiero**, el cual se compone de la evaluación de la posición financiera medida por:
 - Riesgo de Mercado, los que surgen al mantener descalces entre activos y pasivos, cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado en tasas de interés o inflación.
 - Riesgo Liquidez, referido a la posibilidad de que la entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago en los plazos acordados, por descalces entre los flujos de ingresos y de egresos.
- c) **Riesgo Operacional**, referido a la identificación, medición y control de riesgos en los procesos, seguridad de la información, continuidad de negocios y cumplimiento normativo.
- d) **Riesgo Reputacional**, asociado a la implementación de sistemas de control, para la evaluación del riesgo analizando elementos internos o externos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Para cada una de estas dimensiones, se requiere de conocimientos expertos y especializados, propios de la Gerencia de Riesgo y Normalización, a su vez, se busca la participación y compromiso en la gestión de las distintas unidades de nuestra organización que intervienen en los procesos asociados a factores de riesgo. Parte de las actividades propias de la Gerencia de Riesgo y Normalización son:

4.a) Riesgo Crédito

A cargo de toda la gestión de la aplicación de las normas SUSESO para la determinación de las provisiones necesarias (estándar y complementarias) de la cartera definido a través de la Circular N°2.588 y determinando los montos adicionales de provisiones para cubrir las pérdidas esperadas, los cuales son estudiados y controlados a través de seguimientos como metodologías de Back Test que permiten evaluar la pérdida esperada en un plazo determinado. También gestiona y define las estrategias y seguimientos para mejorar la gestión comercial y venta de las agencias, manteniendo un estricto enfoque de riesgo controlado a través del análisis y seguimiento de las camadas de otorgamiento de crédito, lo que permite realizar:

1. Ajustes en el proceso de Otorgamiento de Crédito, estableciendo exigencias diferenciadas en límites relacionados con la exposición máxima y de la misma manera, procedimientos por tipo de segmentos de sujetos de crédito, siendo evaluados a través de una matriz de doble entrada que incorpora antecedentes de la empresa y el trabajador, gestionando y controlando el riesgo en la apertura del crédito. De esta manera, bajo una visión de gestión de portfolio, se contribuye a una mejor propuesta de valor y mejor calidad de servicio para los segmentos definidos como de más bajo riesgo y viceversa para aquellos calificados como de riesgo mayor al normal.
2. Potenciación de la oferta de crédito por medio de la preevaluación centralizada en riesgo por medio de la preselección de los sujetos de crédito y a su vez agilizar la gestión comercial en las agencias.
3. Ajustes en el proceso de Evaluación de Crédito que permite mejoras en la calidad y en los tiempos de respuesta al área comercial.
4. Estandarización de la información, para mejorar la gestión de los convenios con las Empresas, con el objetivo de contar con una adecuada gestión y administración de los convenios, a través de modelos de estratificación, bloqueo, desbloqueo y autorizaciones especiales.

Desde el punto de vista de la recuperación de la cartera morosa, y como parte de un proceso continuo de optimización, se definen estrategias a partir de criterios de segmentación de la cartera, con énfasis en la gestión en los casos con mayor exposición y dificultad, ajustando la asignación de la cartera morosa para la gestión de cobranza.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Información Cuantitativa Riesgo Crédito

El total de colocaciones registradas en los estados financieros permite evidenciar los niveles de exposición de la Caja. Las actuales normas de pago permiten mitigar los efectos de incobrabilidad, ya que los créditos sociales se rigen bajo el pago y cobro de las cotizaciones previsionales, las que son descontadas a través de las remuneraciones y pensiones de los afiliados.

Mensualmente la Caja revisa las concentraciones de carteras de crédito 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 siguiente cuadro muestra la concentración por tipo de segmento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Segmento	Total Stock de Colocaciones Sept-2019	Total Stock de Colocaciones Dic-2018
	%	%
Pensionado	31,1	29,7
Trabajador	68,9	70,3
Total	100,0	100,0

El crecimiento de la cartera de pensionados apunta a la estrategia de la Caja, para estructurar un riesgo crédito más balanceado, evitando la potencial pérdida de cartera por despidos o pérdida de empleo de los trabajadores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019 la concentración de colocaciones 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	% Distribución	
	Sept-2019	Dic-2018
Industrias Manufactureras	22,4	21,7
Comercio	14,8	14,9
Enseñanza	9,4	9,2
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	6,7	7,0
Adm. Pública y Defensa; Planes de Seg. Social, Afiliación Obligatoria	6,6	6,4
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	5,5	5,8
Industrias Manufactureras Metálicas	4,2	4,3
Otras Actividades de Servicios Comunitarias, Sociales y Personales	4,2	4,4
Agricultura, Ganadería	4,1	4,3
Hoteles y Restaurantes	2,3	2,2
Servicios Sociales y de Salud	1,6	1,7
Construcción	1,3	1,4
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	0,5	0,6
Intermediación Financiera	0,4	0,4
Minería	0,4	0,3
Consejo de Administración de Edificios y Condominios	0,2	0,2
Pesca	0,1	0,1
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	0,0	0,0
Otros	15,3	15,1
Total	100,0	100,0

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

En relación con la antigüedad de créditos 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 inferior o igual a 2 meses.

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

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

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

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

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

Información de Provisiones a septiembre 2019			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar	Provisiones Complementarias	Total Provisión
	M\$	M\$	M\$
A	748.645	2.153.836	2.902.481
B	418.121	534.762	952.883
C	375.036	458.181	833.217
D	478.331	350.689	829.020
E	518.871	277.729	796.600
F	598.432	264.241	862.673
G	584.246	235.865	820.111
H	3.124.147	805.788	3.929.935
Total Crédito Social	6.845.829	5.081.091	11.926.920
Hipotecario	4.045	-	4.045
Total	6.849.874	5.081.091	11.930.965

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

Las provisiones totales de la cartera corresponden a M\$11.930.965, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 8,71%. Aumento levemente en 0.05 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2018, y se produce por la ejecución de demandas a empresas que no habían realizado el pago de los créditos.

4.b) Riesgo financiero

El Riesgo Financiero es la probabilidad de que algún evento tenga efectos financieros negativos en la organización, ya sea por movimientos adversos en las variables de mercado (Riesgo de Mercado) o por problemas para cumplir con las obligaciones contraídas a tiempo (Riesgo de Liquidez).

4.b.1) Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado corresponde a las pérdidas potenciales que pueda sufrir una Caja de Compensación como resultado de cambios en parámetros de mercado en un determinado período de tiempo.

Con el objetivo de poder realizar una apropiada gestión de riesgos, se ha determinado que los principales tipos de Riesgo de Mercado para Caja 18 están asociados a Riesgo de Tasas de Interés y Riesgo de Inflación.

Análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado:

El método utilizado en Caja 18 es la metodología de Valores en Riesgo (VAR) donde sus principales parámetros son una probabilidad de confianza de 99% y 99,9%. El objetivo del modelo consiste en asumir que las variaciones en las tasas de interés poseen una distribución normal (se utilizan más de 100 periodos) y a través de la desviación estándar de la muestra se obtiene la tasa de interés con un VAR de 99% y 99,9%. Al estar hoy definidas las cuentas que deben ser utilizadas no existen limitaciones en la información de los activos y pasivos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

La medición de la exposición al Riesgo de Mercado de Caja 18 se realiza sobre la base de la normativa, Circulares N°2.589 y N°2.840. A nivel de Políticas de Riesgo Financiero se establece que Caja 18 solo utiliza Libro de Caja al vencimiento, debido a que sus inversiones financieras se conservan al vencimiento. El riesgo de mercado se medirá considerando el impacto del descalce de activos y pasivos, diferenciando la exposición de corto plazo (menor a un año) y largo plazo, señalando fórmulas estandarizadas para cada una.

Caja 18 no está afectada a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de tasas de interés de inversiones de instrumentos financieros. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones en tasas de interés, en relación a sus pasivos.

Libro	Posición M\$	Exposición Monto M\$	Límite Normativo			Exposición	
			Monto M\$	%	Base	30.09.2019 %	30.09.2018 %
Libro Caja Corto Plazo	78.258.119	1.630.384	2.324.435	30%	Margen Financiero	21,04%	11,81%
Libro Caja Largo Plazo	191.060.618	5.956.018	35.762.490	60%	Patrimonio	9,99%	11,32%

Posición: Corresponde a la suma de los flujos financieros esperados en las cinco primeras bandas temporales, es decir menor o igual a un año, y por otra parte los flujos de todas las bandas que cubren el largo plazo hasta 20 años. Las referidas bandas temporales son definidas por la SUSESO en la Circular N° 2.589 de fecha 11 de diciembre de 2009.

Exposición: Corresponde a la suma del descalce de los montos ponderados de acuerdo a la normativa SUSESO de las cinco primeras bandas temporales, es decir menor o igual a un año y, por otra parte, corresponde a la suma de los descalces ponderados de acuerdo a la misma normativa para todas las bandas hasta 20 años (Largo Plazo).

Monto (Límite Normativo): Es por una parte la suma equivalente al 30% del Margen Financiero para efectos de medir la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo, y el 10% del Fondo Social para efectos de medir la Exposición del Libro de Caja de Largo Plazo. Estos porcentajes corresponden a la definición del tramo de tolerancia que Caja 18 bajo un criterio Base: Es el concepto (total) sobre el cual se aplican los ponderadores para determinar el Monto correspondiente al Límite Normativo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

Margen Financiero: Corresponde al diferencial entre los flujos de ingresos financieros dados por los activos financieros, y los egresos producto de los pasivos financieros, del promedio móvil de los últimos cuatro trimestres.

Patrimonio: El patrimonio de una Caja de compensación esta formado por la suma de los siguientes factores a) Fondo Social, que corresponde a los recursos netos de la Caja formado a través del tiempo; b) Reserva de Revalorización del Fondo Social; c) Ganancia (Pérdida) del ejercicio.

Fondo Social: Corresponde a los recursos netos destinados a financiar los regímenes de prestaciones de crédito social y de prestaciones adicionales, a adquirir bienes para el funcionamiento de la Caja y al financiamiento de los gastos administrativos de ésta. Dicho Fondo Social está compuesto por comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas, intereses penales, productos de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley.

Limites: Conforme a lo establecido en la Circular N°2589 de la Superintendencia de Seguridad Social, las Cajas de Compensación establecen de forma individual los rangos <%> de tolerancia al riesgo de forma consistente con la naturaleza y complejidad de las actividades que realizan. En atención a ello, el Directorio de la Caja ha establecido que el límite a la exposición del Libro de Caja Corto Plazo no supere el 30% del Margen Financiero y que el límite a la exposición del Libro de Caja de Largo Plazo no supere el 60% del Patrimonio.

Por lo anterior, el porcentaje límite expresado en el cuadro como normativo corresponde a la definición del tramo de tolerancia que Caja 18 bajo un criterio conservador ha establecido para medir su nivel exposición. Este límite se divide en Riesgo Normal, Riesgo Medio y Riesgo Alto, observando que el porcentaje de exposición al 30 de septiembre de 2019 corresponde al límite máximo. El límite establecido por el Directorio para la exposición del Libro de Caja de Largo Plazo, se encuentra en riesgo normal.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.b.2) Riesgo de liquidez

Se define como riesgo de liquidez a la pérdida potencial ocasionada por el descalce en los plazos de las posiciones activas y pasivas de las entidades. La gestión en Caja 18 se rige de acuerdo a lo estipulado en las circulares N°2.502, N°2.586 y N°2.842 emitida por la SUSESO que establece criterios para la evaluación y gestión del riesgo liquidez. Se entiende por liquidez la capacidad de transformar un activo en efectivo a los precios existentes en cada momento, sin incurrir en más pérdidas que en su caso imponga el mercado.

Para la gestión del riesgo de liquidez, Caja 18 administra niveles de liquidez según lo establecido en la normativa vigente sobre la materia.

Medición de los niveles de liquidez:

La medición del riesgo liquidez se realiza a través del modelo determinado por la SUSESO, donde se establecen 5 bandas de tiempo para los flujos de las principales cuentas de ingreso y egreso:

- Banda 1: totalidad de flujos de 0 a 15 días.
- Banda 2: totalidad de flujos de 0 a 30 días.
- Banda 3: totalidad de flujos de 0 a 90 días.
- Banda 4: totalidad de flujos de 0 a 180 días.
- Banda 5: totalidad de flujos de 0 a 365 días.

En cada banda se mide el nivel de liquidez a través de la brecha de liquidez (ingresos acumulados menos egresos acumulados). La normativa vigente permite un descalce de brechas, ingresos menor a egresos, distinto para cada banda en relación al Fondo Social.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.b.2) Riesgo de liquidez

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Ingresos septiembre 2019

Ingresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Disponible	1.769.312	1.769.312	1.769.312	1.769.312	1.769.312
Inversiones Financieras	3.425.765	3.425.765	3.425.765	3.425.765	3.425.765
Colocaciones de Crédito Social	4.779.044	4.779.044	16.409.389	33.417.030	64.137.339
Mutuos Hipotecarios no Endosables	744	744	2.232	4.464	8.928
Ingresos por Prestaciones Adicionales	8.608	17.217	51.650	103.301	206.601
Ingresos por Prestaciones Complementarias	308	616	1.847	3.694	7.389
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	3.788.834	3.788.834	11.366.502	22.733.004	45.466.008
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.367.345	1.367.345	4.102.035	8.204.070	16.408.140
Cotización Previsional	405.881	811.761	2.435.283	4.870.566	9.741.132
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	1.763	3.526	10.577	21.155	21.155
Deudores Varios	263.719	527.438	527.438	527.438	527.438
Ingresos por Comisiones	222.832	222.832	796.863	1.656.948	3.270.544
Otros Ingresos	139.005	274.212	811.876	1.624.073	3.227.550
TOTAL INGRESOS M\$	16.173.160	16.988.646	41.710.769	78.360.820	148.217.301

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Egresos septiembre 2019

Egresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	-	-	2.961.330	85.880.583	85.880.583
Egresos por Prestaciones Adicionales	80.756	161.513	484.538	969.076	1.938.153
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	2.423.848	4.847.695	14.543.085	29.086.170	58.172.340
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	668.669	1.337.338	4.012.014	8.024.028	16.048.056
Obligaciones con Terceros	22.657	45.314	45.314	45.314	45.314
Obligaciones por Leasing	129.624	129.624	388.873	777.747	1.555.493
Gastos de Administración	817.296	1.634.592	4.903.776	9.807.552	19.615.103
TOTAL EGRESOS M\$	4.142.850	8.156.076	27.338.930	134.590.470	183.255.042

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.b.2) Riesgo de liquidez (continuación)

A continuación, se exhiben las diferencias entre ingresos y egresos por cada banda normativa de los cuadros anteriores:

DIFERENCIAS ENTRE INGRESOS Y EGRESOS				
	Banda 2	Banda 3	Banda 4	Banda 5
	(30 días)	(90 días)	(180 días)	(365 días)
TOTAL INGRESOS (M\$)	8.156.077	27.338.931	134.590.470	183.255.043
TOTAL EGRESOS (M\$)	16.988.644	41.710.769	78.360.819	148.217.300
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)	(8.832.567)	(14.371.838)	56.229.651	35.037.743

A su turno, la normativa de la SUSESO que regula el riesgo de liquidez, dispone los límites por cada una de las Bandas antes señaladas, y dicho límite corresponderá al equivalente a un porcentaje del Fondo Social, pero expuesto en términos negativos. De esta forma, los límites establecidos por Caja 18 para cada banda, son los siguientes:

A	B	Límite Normativo
Fondo Social al 30.09.2019	% Límite Normativo	A*B=C
\$ 44.368.564	(25)%	(11.092.141)
	(50)%	(22.184.282)
	(75)%	(33.276.423)
	(100)%	(44.368.564)

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre Nuestra posición al 30 de septiembre de 2019 y el límite normativo, en cada una de las bandas:

	Banda 2	Banda 3	Banda 4	Banda 5
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)	8.832.568	14.371.838	(56.229.652)	(35.037.743)
LÍMITE NORMATIVO (M\$)	(11.092.141)	(22.184.282)	(33.276.424)	(44.368.564)
DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LÍMITE MÁXIMO (M\$)	19.924.709	36.556.120	(22.953.228)	(9.330.821)

Al cierre de septiembre de 2019 observamos que solamente la Banda 4 de Riesgo Liquidez se encuentra en una situación de incumplimiento normativo fijado por la SUSESO. Esta situación se produce por el Bullet del crédito sindicado que tiene la Caja con los bancos y que prontamente será pagado para salir del incumplimiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.c) Riesgo operacional

La Gestión de Riesgo Operacional de Caja 18 se basa en un modelo que contempla una visión integrada del riesgo operacional respecto de 3 ámbitos estratégicos:

- Productos y procesos,
- Continuidad del negocio, y
- Seguridad de la información.

A través del análisis, la revisión y mejora de los factores que originan el riesgo, los cuales se clasifican en procesos internos, personas, tecnología de información y eventos externos.

Una vez identificados los factores de riesgo y clasificados los riesgos por evento, se realiza la evaluación de riesgo operacional; generando los controles, dimensionamiento y planes sobre procesos, personas, sistemas y entorno.

Caja 18 centra sus esfuerzos en los principales procesos de negocio aplicando el modelo para proponer e implementar las mejoras que permitan mitigar los riesgos detectados.

El modelo de gestión de riesgo operacional, también contempla la revisión de los servicios externalizados y la evaluación de nuevos productos y desarrollos tecnológicos, con el fin de apoyar la gestión de Caja 18 y fortalecer la calidad de los mismos.

Las revisiones de riesgo son presentadas a la Gerencia de Riesgo y Normalización y al Comité de Riesgo y Finanzas, quienes supervisan la implementación y monitoreo del cumplimiento de la Política de Riesgo Operacional y la gestión de la unidad de Riesgo Operacional. Anualmente se realiza un proceso de autoevaluación del cumplimiento de los requerimientos que establece la Superintendencia de Seguridad Social, el que es presentado a estas mismas instancias.

Respecto de la Continuidad Operacional, Caja 18 cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio y un Plan de Contingencia Tecnológico, que definen los procedimientos necesarios que permitan mantener el normal funcionamiento para la entrega de productos o servicios en niveles predefinidos aceptables ante distintos escenarios de disrupción. Anualmente se ejecutan pruebas, las que permiten verificar y mantener los planes antes mencionados.

La Seguridad de la Información, se define en Caja 18 como un atributo inseparable de los servicios que presta Caja 18, por lo cual, la confidencialidad, integridad y disponibilidad, en particular, y el resto de las características y cualidades de la información en general, deben ser resguardadas; con lo cual el modelo para la gestión de Riesgo Operacional toma parte de la detección de riesgos en este ámbito.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.d) Riesgo reputacional

En relación a la Circular N°3.220, las Cajas de Compensación deberán incorporar, como parte del sistema de control interno, la evaluación del riesgo de reputación, analizando aquellos elementos internos o externos que puedan afectar su percepción por parte de sus afiliados, público general, organismos reguladores y el mercado.

Caja 18 ha definido que la Gerencia de Riesgo y Normalización, por medio de la unidad de Riesgo Operacional, será el responsable de la gestión del riesgo reputacional, la cual se incorporará como actividad añadida e independiente a la gestión del riesgo operacional.

Grupos de Interés:

Entendiendo que la reputación es el reconocimiento que los grupos de interés hacen del comportamiento de una empresa en la satisfacción de sus expectativas, es necesario entender el riesgo reputacional en relación a la respuesta que esos grupos pueden tener cuando sus expectativas no se ven satisfechas.

Los grupos de interés definidos para Caja 18 son los siguientes:

- Trabajadores y Pensionados Afiliados.
- Empresas y Corporaciones Afiliadas.
- Trabajadores y Alta Dirección.
- Organismos Reguladores.
- Proveedores/Acreedores

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.e) Riesgo de Capital

El patrimonio de una Caja de Compensación está formado por la suma de los siguientes factores: a) Fondo Social, que corresponde a los recursos netos de la Caja formados a través del tiempo; b) Reserva de Revalorización del Fondo Social; c) Excedente (déficit) del Ejercicio.

Los factores de riesgo del Capital provienen de elementos que han sido considerados ya en lo que se refiere al riesgo de crédito y de liquidez, puesto que el principal factor de pérdida patrimonial de Caja 18 proviene de la generación de déficit sostenido en sus operaciones o en un incremento del deterioro de la cartera que lleve a la pérdida total del patrimonio. Este elemento se controla mediante las pruebas de resistencia una de las cuales considera un escenario de incremento de la morosidad extremo pese a lo cual se mantiene el cumplimiento normativo tanto para el capital normativo como para las brechas de liquidez.

Requerimientos de Capital:

La actual normativa aplicable a las Cajas de Compensación ha establecido que el capital mínimo ajustado por riesgos debe ser de 16%. La expresión de esta condición es:

FONDO SOCIAL	≥	16%
ACTIVOS NETOS DE PROVISIONES PONDERADOS POR RIESGO		

La determinación de los activos ponderados por riesgo se hace separando los activos de Caja 18 en cinco categorías según su nivel de riesgo. Para determinar la ponderación se usa la siguiente tabla de factores:

Categoría	1	2	3	4	5
Factor	0%	10%	20%	60%	100%

	Saldo al 30.09.2019 M\$	Saldo al 31.12.2018 M\$
Fondo Social	44.368.565	39.330.383
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	169.608.770	161.164.942
Índice de Solvencia	26%	24%

El índice de Caja 18 es mayor que el límite normativo, lo que demuestra la buena condición de solvencia que presenta. Además, existe una mejora de un 2% con respecto al período anterior.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.c) Riesgo de Capital (continuación)

Determinación de los activos ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)

Categoría	Descripción	Ponderación	30.09.2019 M\$
Categoría 1	a. Fondos disponibles en caja		
	b. Fondos depositados a la Vista en Instituciones Financieras regidas por la Ley General de Bancos	0%	-
	c. Instrumentos financieros emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile.		
Categoría 2	Instrumentos Financieros emitidos o garantizados por el Fisco de Chile, se entienden comprometidos dentro de ellos, los activos del balance que correspondan a impuestos por recuperar.	10%	8.353
Categoría 3	Activos contra cualquier institución financiera regida por la Ley General de Bancos. Incluye depósitos a plazo, operaciones con pactos de retro compra e inversiones en letras de crédito o en bancos.	20%	885.107
Categoría 4	Préstamos con garantía hipotecaria para vivienda, otorgados al adquirente final de tales inmuebles	60%	-
Categoría 5	a. Otros activos financieros b. Todos los demás activos no incluidos en las categorías anteriores que estén afectos a riesgo de crédito.	100%	168.715.310
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)			169.608.770

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Caja (a)	\$	76.606	36.375
Bancos (b)	\$	1.195.163	916.386
Depósitos a plazo (c)	\$	-	374.610
Pactos de retroventa (d)	\$	4.425.537	2.301.058
Total		5.697.306	3.628.429

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

(a) Caja

El saldo de caja está compuesto por 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

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a costo amortizado y el detalle para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Septiembre 2019

Al 30 de septiembre de 2019 Caja 18 no presenta depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2018

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	31.12.2018
					%		M\$	M\$	M\$
28/11/2018	97.006.000-6	BCI	CLP	DAP	0,26	25/02/2019	147.902	423	148.325
29/11/2018	97.006.000-6	BCI	CLP	DAP	0,26	25/02/2019	55.740	155	55.895
30/11/2018	97.006.000-6	BCI	CLP	DAP	0,27	25/02/2019	169.916	474	170.390
Total							373.558	1.052	374.610

(d) Pactos de retroventa

Los saldos al 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	30.09.2019
					%		M\$	M\$	M\$
26/09/2019	99.500.400-0	CONSORCIO	CLP	Pacto	0,20	01/10/2019	2.012.000	537	2.012.537
30/09/2019	99.500.400-0	CONSORCIO	CLP	Pacto	0,20	01/10/2019	1.413.000	-	1.413.000
30/09/2019	97.018.000-1	SCOTIABANK	CLP	Pacto	0,19	02/10/2019	1.000.000	-	1.000.000
Total							4.425.000	537	4.425.537

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	31.12.2018
					%		M\$	M\$	M\$
27/12/2018	99.500.400-0	Consortio	CLP	Pacto	0,25	02/01/2019	1.800.000	600	1.800.600
20/12/2018	97.006.000-6	BCI	CLP	Pacto	0,25	02/01/2019	500.000	458	500.458
Total							2.300.000	1.058	2.301.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)

6.1) Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2019

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	30.466.320	(1.198.124)	29.268.196
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.347	(216)	4.131
Subtotal (1)	30.470.667	(1.198.340)	29.272.327
Pensionados			
Consumo	8.563.486	(24.436)	8.539.050
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	8.563.486	(24.436)	8.539.050
Total (1) + (2)	39.034.153	(1.222.776)	37.811.377

Al 30 de septiembre de 2019, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

6.1) Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	28.938.742	(1.085.036)	27.853.706
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.857	(18)	3.839
Subtotal (1)	28.942.599	(1.085.054)	27.857.545
Pensionados			
Consumo	7.676.044	(21.098)	7.654.946
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	7.676.044	(21.098)	7.654.946
Total (1) + (2)	36.618.643	(1.106.152)	35.512.491

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

6.2) Deudores Previsionales (neto)

Los deudores previsionales* (neto) se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2019

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	9.462.410	(5.187.269)	4.275.141
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.353	(77)	2.276
Subtotal (1)	9.464.763	(5.187.346)	4.277.417
Colocaciones pensionados			
Consumo	495.186	(72.456)	422.730
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	495.186	(72.456)	422.730
Total (1)+(2)	9.959.949	(5.259.802)	4.700.147

*En este ítem se clasifican aquellas deudas cuya morosidad sea igual o inferior a un año. También se incluirán en este ítem las deudas de empleadores y entidades pagadoras de pensiones derivadas de los valores que están obligados (as) a descontar, retener y remesar a la C.C.A.F en su calidad de entidad de previsión social, tales como deudas por prestaciones de crédito social, aportes y prestaciones otorgadas a pensionados, etc. Los créditos sociales que registren cuotas vencidas y no pagadas y el saldo de capital de los mismos, deberán incluirse en este ítem a partir del día 1° del mes subsiguiente a aquel en que debía enterarse el pago de la obligación. Este plazo se contará desde el mes que correspondía pagar la cuota morosa más antigua del crédito.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	9.672.281	(5.037.397)	4.634.884
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.986	(63)	1.923
Subtotal (1)	9.674.267	(5.037.460)	4.636.807
Colocaciones pensionados			
Consumo	545.598	(109.652)	435.946
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	545.598	(109.652)	435.946
Total (1)+(2)	10.219.865	(5.147.112)	5.072.753

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

6.3) Información adicional de la cartera de crédito

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Estratificación de la cartera	Morosidad					
	Cartera Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días
N° de clientes cartera no repactada (**)	101.589	2.254	1.297	1.084	978	1.029
Cartera no repactada bruta M\$	115.317.835	2.995.779	1.665.693	1.367.901	1.183.346	1.262.860
Número de clientes cartera repactada (*)	3.337	454	326	265	199	177
Cartera repactada bruta M\$	5.394.308	718.424	489.319	411.332	293.688	254.116
Total cartera bruta en M\$	120.985.669	3.696.476	2.147.717	1.797.763	1.493.452	1.498.430
Deterioro de la cartera M\$	(3.653.448)	(943.268)	(772.772)	(807.581)	(768.727)	(818.655)
Total cartera neta en M\$	117.332.221	2.753.208	1.374.945	990.182	724.725	679.775

Estratificación de la cartera	Morosidad				Total cartera
	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	
N° de clientes cartera no repactada (**)	876	781	761	2.700	113.349
Cartera no repactada bruta en M\$	988.779	869.810	796.506	2.878.063	129.326.572
Número de clientes cartera repactada (*)	152	139	162	505	5.716
Cartera repactada bruta M\$	216.047	203.957	195.305	708.101	8.884.597
Total cartera bruta en M\$	1.255.203	1.126.471	991.610	3.459.699	138.452.490
Deterioro de la cartera M\$	(733.654)	(705.992)	(610.913)	(2.115.956)	(11.930.966)
Total cartera neta en M\$	521.549	420.479	380.697	1.343.744	126.521.524

(*) Cartera repactada: se considera cualquier crédito que haya sido reprogramado presencialmente.

(**) Cartera no repactada: se considera cualquier crédito que no haya sido reprogramado presencialmente.

Cartera bruta M\$: Saldo Crédito Cartera Vigente.

Deterioro de la cartera M\$: Provisión Total Cartera Vigente.

Se incluye Cartera de Crédito, Hipotecarios y Cartera Empresa.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Estratificación de la cartera	Morosidad					
	Cartera Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días
N° de clientes cartera no repactada (**)	99.161	2.509	1.351	1.111	1.293	979
Cartera no repactada bruta M\$	106.329.664	2.874.575	1.466.126	1.233.689	1.277.211	1.015.202
Número de clientes cartera repactada (*)	3.136	519	337	270	187	193
Cartera repactada bruta M\$	4.467.189	767.748	458.694	411.853	251.580	285.803
Total cartera bruta en M\$	110.796.853	3.642.323	1.924.820	1.645.542	1.528.791	1.301.005
Deterioro de la cartera M\$	(3.150.569)	(716.048)	(567.573)	(646.990)	(671.512)	(640.959)
Total cartera neta en M\$	107.646.284	2.926.275	1.357.247	998.552	857.279	660.046

Estratificación de la cartera	Morosidad				Total cartera
	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	
N° de clientes cartera no repactada (**)	941	1.530	986	3.275	113.136
Cartera no repactada bruta en M\$	1.047.301	1.054.151	1.043.803	3.377.918	120.719.638
Número de clientes cartera repactada (*)	195	167	168	625	5.797
Cartera repactada bruta M\$	292.235	258.948	206.060	890.797	8.290.907
Total cartera bruta en M\$	1.339.536	1.313.099	1.249.863	4.268.715	129.010.545
Deterioro de la cartera M\$	(683.387)	(758.644)	(727.690)	(2.485.867)	(11.049.239)
Total cartera neta en M\$	656.149	554.455	522.173	1.782.848	117.961.306

(*) Cartera repactada: Se considera cualquier crédito que haya sido reprogramado presencialmente.

(**) Cartera no repactada: Se considera cualquier crédito que no haya sido reprogramado presencialmente.

Cartera bruta M\$: Saldo Crédito Cartera Vigente.

Deterioro de la cartera M\$: Provisión Total Cartera Vigente.

Se incluye Cartera de Crédito, Hipotecarios y Cartera Empresa.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

b) Cartera en cobranza judicial

AI 30.09.2019	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada
Cartera protestada y en cobranza judicial (*)	-
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	559
Cartera protestada o en cobranza judicial M\$	1.388.269

AI 31.12.2018	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada
Cartera protestada y en cobranza judicial (*)	-
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	432
Cartera protestada o en cobranza judicial M\$	1.196.632

(*) Corresponde a la cartera de empresas asociadas a letras por cobrar

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

AI 30.09.2019	Total M\$
Saldo en provisiones al 01.01.2019	11.049.239
Traspaso cartera 100% provisionada del período	(778.148)
Constitución de provisiones	1.659.874
Saldo de provisiones al 30.09.2019	11.930.965

AI 31.12.2018	Total M\$
Saldo en provisiones al 01.01.2018	10.943.784
Traspaso cartera 100% provisionada del período	(3.800.110)
Constitución de provisiones	3.905.565
Saldo de provisiones al 31.12.2018	11.049.239

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

	Provisión Hipotecario M\$	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)				
Consumo	-	6.606.001	4.909.087	11.515.088
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.045	-	-	4.045
Subtotal (a)	4.045	6.606.001	4.909.087	11.519.133
Colocaciones (pensionados)				
Consumo	-	239.828	172.004	411.832
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	239.828	172.004	411.832
Total (a) + (b)	4.045	6.845.829	5.081.091	11.930.965

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Provisión Hipotecario M\$	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)				
Consumo	-	6.890.168	3.741.783	10.631.951
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	911	-	-	911
Subtotal (a)	911	6.890.168	3.741.783	10.632.862
Colocaciones (pensionados)				
Consumo	-	367.062	49.315	416.377
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	367.062	49.315	416.377
Total (a) + (b)	911	7.257.230	3.791.098	11.049.239

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

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	30.09.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	4.717.575	(93.618)	4.623.957	6.783.602	(94.673)	6.688.929
Deudores por venta de servicios de terceros (2)	69.166	(26.130)	43.036	96.751	(10.044)	86.707
Cuenta por cobrar seguro desgravamen (3)	1.594.499	(210.865)	1.383.634	1.543.752	(233.255)	1.310.497
Deudores varios (4)	187.348	-	187.348	218.399	-	218.399
Total	6.568.588	(330.613)	6.237.975	8.642.504	(337.972)	8.304.532

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

Al 30 de septiembre de 2019:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta servicios de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera al día	4.100.085	13.099	1.243.636	187.348	(3.381)	5.540.787
Entre 1-30 días	98.136	(29.782)	44.432	-	(2.716)	110.070
Entre 31-60 días	73.605	13.122	30.685	-	(3.706)	113.706
Entre 61-90 días	52.535	8.423	19.772	-	(4.944)	75.786
Entre 91-120 días	27.746	24.389	13.197	-	(4.355)	60.977
Entre 121-150 días	46.334	1.483	11.096	-	(4.216)	54.697
Entre 151-180 días	73.681	2.183	10.387	-	(4.363)	81.888
Entre 181 – 210 días	47.155	1.108	8.806	-	(4.404)	52.665
Entre 211 – 250 días	8.635	2.184	8.343	-	(4.172)	14.990
Más de 250 días	189.663	32.957	204.145	-	(294.356)	132.409
Total	4.717.575	69.166	1.594.499	187.348	(330.613)	6.237.975

Al 31 de diciembre de 2018:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta servicios de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera al día	3.093.022	31.754	951.883	218.399	(3.279)	4.291.779
Entre 1-30 días	3.266.394	8.401	280.488	-	(2.846)	3.552.437
Entre 31-60 días	60.826	9.820	18.787	-	(3.006)	86.427
Entre 61-90 días	36.727	6.119	17.976	-	(4.495)	56.327
Entre 91-120 días	43.074	2.526	14.016	-	(4.626)	54.990
Entre 121-150 días	5.240	2.972	12.301	-	(4.675)	15.838
Entre 151-180 días	35.194	7.738	10.935	-	(4.593)	49.274
Entre 181 – 210 días	21.046	680	12.774	-	(6.389)	28.111
Entre 211 – 250 días	18.183	2.849	12.563	-	(6.282)	27.313
Más de 250 días	203.896	23.892	212.029	-	(297.781)	142.036
Total	6.783.602	96.751	1.543.752	218.399	(337.972)	8.304.532

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

- (1) Al 30 de septiembre de 2019, M\$4.623.957 corresponden a los déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, fondo único de prestaciones familiares, pagos anticipados beneficios legales, y asignación familiar.

Los movimientos de la provisión de cuentas por cobrar fondos nacionales al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	(94.673)	-
Constitución de provisión	(24.398)	(94.673)
Liberación de provisión	25.453	-
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	(93.618)	(94.673)

- (2) El detalle de los Deudores por venta de servicios a terceros es el siguiente:

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30.09.2019	31.12.2018
			M\$	M\$
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio recaudación	17.123	22.478
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	10.140	8.168
Compañía Chilena de Tabacos S.A.	90.268.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Corp. Deport. Social y Cultural Gol Iluminado	65.705.530-1	Arriendo propiedad	5.239	7.880
Soc. de Corretaje de Seguros Planifica Ltda.	76.490.630-6	Convenio derivación médica	3.543	4.758
Soc. de alimentación Casino Express S.A.	78.793.360-2	Arriendo propiedad	2.847	2.725
Otras cuentas por cobrar			20.540	41.008
Subtotal			69.166	96.751
Provisión Deudores Incobrables			(26.130)	(10.044)
Total			43.036	86.707

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

Los movimientos de la provisión de deudores incobrables para deudores por venta de servicio de terceros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	(10.044)	(102.421)
Constitución de provisión	(17.389)	(20.561)
Liberación de provisión	1.303	6.436
Aplicación de provisión	-	106.502
Saldo Final	(26.130)	(10.044)

(3) Corresponde principalmente a montos por cobrar a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. asociados a las pólizas de seguros de desgravamen de los créditos sociales, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el monto bruto corresponde a M\$1.594.499 y M\$1.543.752 respectivamente.

El deterioro asociado a este concepto al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$210.865 y M\$233.255 respectivamente.

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo Inicial	(233.255)	(391.891)
Constitución de provisión	-	(13.842)
Liberación de provisión	19.364	172.478
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	(213.891)	(233.255)

(4) El detalle de los deudores varios es el siguiente:

Entidad / persona	Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Préstamo cuenta corriente al personal	Anticipo de remuneraciones y otros	39.252	55.277
Cheques a fecha	Pagos de clientes con documentos	43.993	72.680
Cuentas por cobrar	Varios	103.883	90.325
Anticipo a proveedores	Anticipo a proveedor	220	117
Total		187.348	218.399

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros

8.1) Instrumentos financieros por categoría

La clasificación de activos financieros de acuerdo a lo descrito en la Nota 2m) se detalla a continuación:

30.09.2019	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Activos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.425.537	-	-	4.425.537
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	121.821.377	-	-	121.821.377
Deudor previsional	4.700.147	-	-	4.700.147
Deudores comerciales	-	-	-	-
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-
Total	130.947.061	-	-	130.947.061

31.12.2018	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Activos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.675.669	-	-	2.675.669
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	112.888.553	-	-	112.888.553
Deudor previsional	3.800.713	-	-	3.800.713
Deudores comerciales	-	-	-	-
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-
Total	119.364.935	-	-	119.364.935

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

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

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

30.09.2019	Pasivos financieros a costo amortizado	Pasivos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	87.051.225	-	-	87.051.225
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	14.900.668	-	-	14.900.668
Total	101.951.893	-	-	101.951.893

31.12.2018	Pasivos financieros a costo amortizado	Pasivos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	4.685.658	-	-	4.685.658
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	90.213.477	-	-	90.213.477
Total	94.899.135	-	-	94.899.135

8.2) Activos financieros a valor razonable hasta su vencimiento

a) Boletas de garantía

Al 30 de septiembre de 2019 Caja 18, mantiene Boletas de Garantía en efectivo por un monto de M\$74.293 (M\$37.142 al 31 de diciembre de 2018), emitidas para resguardar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Las Boletas de Garantía serán rescatadas a su vencimiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Seguros anticipados (1)	9.024	20.335
Comisión Crédito Sindicado (2)	18.365	183.636
Otros	222.382	13.089
Total	249.771	217.060

- (1) Esta partida se compone principalmente de pólizas de seguros tomados por Caja 18 cubriendo riesgos de responsabilidad civil, seguros vehículos, entre otros.
- (2) Corresponden a la comisión pagada por la renegociación del crédito sindicado durante el año 2016.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
<u>Trabajadores</u>			
Consumo	55.956.711	(5.129.695)	50.827.016
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	81.008	(3.752)	77.256
Subtotal (1)	56.037.719	(5.133.447)	50.904.272
<u>Pensionados</u>			
Consumo	33.420.668	(314.940)	33.105.728
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	33.420.668	(314.940)	33.105.728
Total (1) + (2)	89.458.387	(5.448.387)	84.010.000

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
<u>Trabajadores</u>			
Consumo	52.499.414	(4.509.519)	47.989.895
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	82.794	(830)	81.964
Subtotal (1)	52.582.208	(4.510.349)	48.071.859
<u>Pensionados</u>			
Consumo	29.589.829	(285.626)	29.304.203
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	29.589.829	(285.626)	29.304.203
Total (1) + (2)	82.172.037	(4.795.975)	77.376.062

Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

Al cierre de 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes

Concepto	30.09.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Garantías(1)	74.294	-	74.294	92.120	-	92.120
Cheques protestados cobranza perjudicial (2)	30.170	(1.747)	28.423	29.714	(948)	28.766
Cuentas por cobrar (3)	17.915	(7.015)	10.900	24.047	(6.193)	17.854
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales (4)	1.652.900	(922.281)	730.619	1.587.507	(793.754)	793.753
Total	1.775.279	(931.043)	844.236	1.733.388	(800.895)	932.493

- (1) Corresponden al otorgamiento de garantías por contratos de arriendo de locales para las agencias de la caja.
- (2) Está partida corresponde a cheques recepcionados por la caja, y que al momento de ser cobrados son protestados.

Los movimientos de la provisión de cheques protestados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	(948)	(545.890)
Constitución de provisión	(799)	(2.248)
Liberación	-	7.763
Aplicación provisión	-	539.427
Saldo Final	(1.747)	(948)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes (continuación)

- (3) Este monto corresponde a “Crédito social cuota fija por cobrar”, “Cuotas por cobrar pensionados” y a “Cuotas por cobrar convenio de empresas”.

Los movimientos de la provisión de cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	(6.193)	(729.678)
Constitución	(2.383)	(8.846)
Liberación	137	-
Aplicación	-	732.331
Saldo Final	(8.439)	(6.193)

- (4) Corresponden a diferencias por cobrar a fondos nacionales.

Los movimientos de la provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	(793.754)	(320.833)
Constitución	(129.099)	(472.921)
Liberación	572	-
Aplicación	-	-
Saldo Final	(922.281)	(793.754)

Nota 13 - Otros Activos Financieros, no Corrientes

Al cierre de 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 14 - Inventarios

Al cierre de 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al cierre de 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene inversiones utilizando el método de la participación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)

a) Composición

La composición de los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Concepto	30.09.2019			31.12.2018		
	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	11.629.976	-	11.629.976	11.629.976	-	11.629.976
Edificios e instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	8.464.278	(178.773)	8.285.505	8.650.177	(259.975)	8.390.202
Equipos de TI, Neto	12.212	(3.317)	8.895	77.086	(66.570)	10.516
Vehículo de Motor, Neto	6.354	(4.530)	1.824	53.958	(41.384)	12.574
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	93.632	(35.103)	58.529	133.281	(52.482)	80.799
Otros Activos Fijos	20.066	-	20.066	20.066	-	20.066
Activos por Derecho de uso (*)	3.463.910	(668.840)	2.795.070	-	-	-
Total	23.690.428	(890.563)	22.799.865	20.564.544	(420.411)	20.144.133

(*) En nota 17 "Activo por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos" en letra a) Activos por derechos de uso, se encuentra el detalle de esta partida.

b) Movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos

Al 30 de septiembre de 2019	Terrenos	Edificios e instalaciones fijas y accesorios, Neto	Equipos de TI, Neto	Vehículo de motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	11.629.976	8.390.202	10.516	12.574	80.799	20.066	20.144.133
Adiciones	-	74.076	1.696	-	12.833	-	88.605
Retiros	-	-	-	(9.028)	-	-	(9.028)
Depreciación	-	(178.773)	(3.317)	(4.530)	(35.103)	-	(221.723)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) *	-	-	-	2.808	-	-	2.808
Saldo al 30.09.2019	11.629.976	8.285.505	8.895	1.824	58.529	20.066	20.004.795

(*) En relación a otras disminuciones asociadas a "Vehículo de motor, Neto" corresponden a vehículos que fueron vendidos pero que se encontraban totalmente depreciados al cierre del ejercicio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

b) Movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Terrenos	Edificios e instalaciones fijas y accesorios, Neto	Equipos de TI, Neto	Vehículo de motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2018	13.611.815	11.793.614	68.721	53.958	122.871	20.066	25.671.045
Adiciones	-	15.274	8.365	-	10.410	-	34.049
Retiros	-	773.429	-	-	-	-	773.429
Depreciación	-	(259.975)	(66.570)	(41.384)	(52.482)	-	(420.411)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (*)	(1.981.839)	(3.932.140)	-	-	-	-	(5.913.979)
Saldo al 31.12.2018	11.629.976	8.390.202	10.516	12.574	80.799	20.066	20.144.133

(*) En relación a otras disminuciones asociadas a “Terrenos” y “Edificios e instalaciones fijas y accesorios, Neto” corresponden a propiedades que fueron reclasificadas a mantenidos para la venta y a propiedades de inversión durante el año 2018, traspaso corresponde a:

1. Propiedades de inversión por M\$5.068.762
2. Mantenidos para la venta por M\$845.217

c) Activos en arrendamiento financiero

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Caja posee los siguientes bienes bajo arrendamiento financiero:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipos	19.915.482	20.020.178
Propiedades de inversión	10.245.049	10.245.049
Total	30.160.531	30.265.227

El valor actual de los pagos futuros por los arrendamientos financieros son los siguientes:

	30.09.2019		31.12.2018	
	Pagos mínimo futuros de arrendamiento	Valor actual de los pagos mínimo futuros	Pagos mínimo futuros de arrendamiento	Valor actual de los pagos mínimo futuros
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	3.125.189	1.261.155	2.798.918	2.255.935
De 1 a 3 años	5.127.026	1.556.691	2.470.349	1.303.922
De 3 a 5 años	5.127.026	1.676.822	2.356.998	1.391.122
Más de 5 años	12.139.769	9.748.890	4.517.580	5.005.898
Total	25.519.010	14.243.558	12.143.845	9.956.877

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

Conciliación entre el importe total de los pagos de arrendamientos y su valor actual, al 30 de septiembre de 2019:

	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	9.956.877
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(837.172)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	5.683.873
(-) Intereses pagados	(392.408)
(+) Ajuste por diferencia UF	<u>213.018</u>
Saldo al 30.09.2019	14.624.188

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 30 de septiembre de 2019 corresponden a M\$218.264 y al 31 de diciembre de 2018 M\$82.548, registrado en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

Los contratos por arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	8,6 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Consorcio	0,75 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	13 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Sin opción de prepago hasta 2024, Covenants Financieros

No existen cuotas contingentes suscritas.

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	8,8 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Consorcio	1 año	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Santander	0,75 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago

No existen cuotas contingentes suscritas.

Titularidad : Sesión de derechos en la representación de las instalaciones.
Costo de Prepago : Costo por el término anticipado de la relación contractual.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

d) Propiedades mantenidos para la venta

Al 30 de septiembre de 2019 Caja 18 no presenta propiedades clasificadas en este rubro, y al 31 de diciembre de 2018 por M\$1.233.384. Durante el primer semestre del año 2019, se vendió la propiedad ubicada en Concepción.

Dicho valor corresponde al menor valor entre el importe en libro y el valor razonable de los activos mantenidos en este rubro. El valor razonable se está estimando al valor de acuerdo al plan de gestión de venta que ocurrirá en los próximos meses.

e) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son activos para generar ingresos por arrendamiento o para obtener una plusvalía futura. Los factores considerados en la política de valorización de las propiedades de inversión se describen en la Nota 2.g.5) sobre criterios contables.

e.1) Composición y movimientos de las propiedades de inversión

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Propiedad	Uso	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cartagena	Centro Vacacional	823.377	823.377
Coronel	Centro Vacacional	952.006	952.006
Los Queñes	Centro Vacacional	364.251	364.251
Nataniel 136	Oficinas	195.899	195.899
Olivarí - Valparaíso	Oficinas	1.903.051	1.903.051
San Bernardo	Oficinas	161.374	161.374
Soserval - Valparaíso	Oficinas	4.261.547	4.261.547
Santos Ossa - Valparaíso	Oficinas	1.947.795	1.947.795
Total		10.609.300	10.609.300

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

e) Propiedades de inversión (continuación)

e.1) Composición y movimientos de las propiedades de inversión (continuación)

El movimiento de los Activos clasificados en el rubro Propiedades de Inversión al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	10.609.300	6.198.304
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	11.206
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	4.399.790
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-
Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total	-	4.410.996
Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final	10.609.300	10.609.300

Ingresos y gastos de Propiedades de Inversión	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedad de Inversión	336.757	276.500
Importe de Gastos Directos de operación de la Propiedades de Inversión Generadoras de Ingresos por Alquileres	52.117	49.511

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos

Caja 18 adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a 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 según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 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 van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

a) Derechos de uso - Al 30 de septiembre de 2019, el movimiento del rubro “Activos por derechos de uso” asociados a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Contratos de inmuebles M\$	Otros contratos M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	3.105.453	109.182	3.214.635
Amortización del ejercicio	(633.640)	(35.200)	(668.840)
Otros aumento (disminución)	-	215.003	215.003
Reajuste por revalorización deuda	34.272	-	34.272
Saldo al 30 de septiembre de 2019	2.506.085	288.985	2.795.070

El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2019 por concepto de amortización, asciende a M\$668.840, y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

b) Pasivo por arrendamiento - Al 30 de septiembre de 2019 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No corriente			Total M\$
	Total M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Contratos de inmuebles	814.826	1.277.694	362.707	72.928	2.528.155
Otros contratos	82.402	167.123	37.813	-	287.338
Totales	897.228	1.444.817	400.520	72.928	2.815.493

Caja 18, definió el periodo de arrendamiento como el “plazo contractual”, el cual corresponde a la cantidad de meses que aún quedan de plazo al 01.01.2019 de acuerdo a la fecha estipulado en el contrato, sin considerar plazo de renovaciones automáticas, para la opción de renovación de contratos la administración estableció que la opción de renovación del contrato se evaluación al vencimiento de este.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamiento (continuación)

Dentro de las contingencias consideradas en los contratos de arriendo se encuentra la del “término anticipado” de este mismo. Este hecho trae consigo requisitos y condiciones para ser llevado a cabo tales como:

- i. La Arrendataria al poner término anticipado a este contrato, debe estar al día en el pago de las rentas de arrendamiento estipuladas.
- ii. Los contratos indican que la Arrendataria puede poner término anticipado al contrato en cualquier momento, debiendo sólo enviar una carta certificada al domicilio de la arrendadora con una anticipación que va de los 90 a los 180 días de la fecha de término efectivo.
- iii. Hay casos donde la parte Arrendadora exige como requisito cumplir un plazo mínimo de 24 meses de uso para recién dar la facultad de poner término anticipado al contrato a la Arrendataria, previo pago de un monto que generalmente es equivalente a un canon de arriendo en la mayoría de los casos.

Acerca de las cláusulas de los contratos de arriendo que mantiene Caja 18 como Arrendataria, se puede indicar lo siguiente:

- i. Plazo de renovación: Los contratos se renuevan de forma tácita, automática, no automáticos y sucesivamente por periodos iguales o periodos que van desde el año hasta tres años.
- ii. Opción de compra: En los contratos de arrendamiento presentes en la entidad no se encuentra presente la opción de compra.
- iii. Actualización: Las actualizaciones de los contratos se resumen en las modificaciones que se firman de estos mismos, donde surgen alteraciones en los montos del canon de arriendo, el plazo de renovación de estos, cambio de dueño, estipulación de una nueva fecha de pago, etc.
- iv. Escalonamiento: En el caso de los contratos que incluyen alguna cláusula del tipo de contrato escalonado, es decir, donde quedan ingresados los incrementos en el precio del canon de arriendo. Generalmente la variación de la mensualidad se ajusta según el valor de la UF a la fecha de pago, ajuste según el IPC y, en otros casos queda estipulado un porcentaje (determinado por la parte Arrendadora) que aumentará anualmente el canon.

En cuanto a las restricciones impuestas a la entidad en virtud de los contratos de arrendamiento, tales como las que se refieren a distribución de dividendos, endeudamiento adicional o a nuevos contratos de arrendamiento, Caja 18 no tiene restricciones en los puntos mencionados anteriormente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamiento (continuación)

La siguiente tabla muestra el movimiento del ejercicio de la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos del ejercicio:

	Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2019 M\$
Pasivo de arrendamiento	
Saldos netos al 1 de enero de 2019	3.214.635
Pasivos de arrendamientos generados	215.003
Gastos por intereses	60.658
Rejuste por revalorización deuda	34.272
Pagos de capital	(648.417)
Pagos de intereses	(60.658)
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	2.815.493
Total flujo de efectivo para el período terminado el 30 de septiembre de 2019, asociado con pasivos de arrendamiento	(709.075)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 30.09.2019	Saldo al 31.12.2018
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.318.044	(1.136.443)	181.601	251.316
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.318.044	(1.114.143)	181.601	251.316

b) El rubro intangible se encuentra integrado por Licencias de Software computacionales. Los activos intangibles se amortizan de forma lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas. El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por concepto de amortización, asciende a M\$64.156 y M\$82.168, respectivamente, y se presentan en el rubro gasto por depreciaciones y amortizaciones.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen activos intangibles que se presente completamente amortizados y que aun estén en uso.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Intangibles Independiente	Intangibles Adquiridos	Intangibles Generados	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.328.279	-	-	-	1.328.279
Adquisiciones	24.015	-	-	-	24.015
Retiros	(34.250)	-	-	-	(34.250)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2019	1.318.044	-	-	-	1.318.044
Amortización acumulada	(1.076.963)	-	-	-	(1.076.963)
Amortización período	(64.899)	-	-	-	(64.899)
Retiros	5.419	-	-	-	5.419
Saldos al 30 de septiembre de 2019	181.601	-	-	-	181.601
Saldos al 1 de enero 2018	1.880.217	-	-	-	1.880.217
Adquisiciones	46.292	-	-	-	46.292
Retiros	(598.230)	-	-	-	(598.230)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	1.328.279	-	-	-	1.328.279
Amortización acumulada	(1.467.535)	-	-	-	(1.467.535)
Amortización período	(82.168)	-	-	-	(82.168)
Retiros	472.740	-	-	-	472.740
Saldos al 31 de diciembre de 2018	251.316	-	-	-	251.316

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos

Caja de Compensación 18 de Septiembre, es una corporación de derecho privado sin fines de lucro, entidad de previsión social, regida por el estatuto general contemplado en la Ley 18.833, sus estatutos, y la demás normativa legal y administrativa que la complementa. Asimismo, y en carácter supletorio, se rige por lo dispuesto en el Título XXXIII del Libro I del Código Civil, relativo a las "Personas Jurídicas".

La Caja está exenta del impuesto de primera categoría por sus rentas percibidas de acuerdo a la exención establecida en el número 3 inciso final del Artículo N°40 de la Ley de Impuesto a la Renta.

a) Impuestos a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no presenta efectos de impuestos a las ganancias de acuerdo a nota 2.I).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2. I).

c) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo a nota 2. I).

d) Resultado por impuestos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota 2.I).

Nota 20 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene transacciones con entidades relacionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Estados de Cambio en el Patrimonio

El Fondo Social de Caja 18 al 1 de enero de 2019 y 2018 varió por la incorporación de los excedentes del año 2018 y 2017.

Con respecto al rubro de Otras reservas, este se compone en su totalidad por el mayor valor obtenido de la revaluación de las propiedades, por lo cual, a septiembre de 2019 existe una disminución de M\$67.810, debido a la venta de las propiedades de Arlegui y Concepción.

Dirección propiedad	Ciudad	Año venta	Valor Libro M\$	Superávit revaluación M\$	Resultado de la venta M\$
Salas N° 470	Concepción	2019	500.499	148.568	13.344
Von Schroeders N° 75	Viña del mar	2019	732.884	(216.378)	46.758
Total			1.233.383	(67.810)*	60.102

(*) Corresponde al incremento de fondo social presentado en la nota de patrimonio.

Con respecto al 31 de diciembre de 2018 existe una disminución de M\$1.063.711 con respecto al periodo anterior, lo cual se origina por la venta de propiedades. En el cuadro a continuación se presenta el detalle de las propiedades vendidas y su efecto presentado como otro resultado integral.

Dirección propiedad	Ciudad	Año venta	Valor Libro M\$	Superávit revaluación M\$	Resultado de la venta M\$
Av. El Granizo 6301 y 6327	Olmué	2016	1.046.960	232.288	123.106
Nataniel 101 al 105	Santiago	2016	1.188.173	387.712	76.673
Nueva York 80	Santiago	2016	242.031	177.529	(3.697)
Av. Santa Rosa	La Pintana	2016	1.769.094	406.444	85.830
Ruta Valdivia a San Jose Km15	Valdivia	2017	350.047	20.000	(48.024)
Carretera Austral Km21	Puerto Montt	2018	522.450	(210.821)	(32.524)
Merced 732	San Felipe	2018	294.266	99.655	64.915
Cacique Colín 2151	Lampa	2018	2.085.575	(46.096)	105.643
Total				1.063.711	371.922

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

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

Conceptos	30.09.2019		31.12.2018	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a.1)	85.381.325	-	3.718.892	84.231.427
Obligaciones por leasing (a.2)	2.231.139	17.716.464	2.253.676	6.024.079
Obligaciones por títulos de deuda (a.3)	-	-	-	-
Obligaciones por derecho de uso NIIF 16 (a.4)	601.095	1.047.613	-	-
Total	88.213.559	18.764.077	5.972.568	90.255.506

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°585 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras expuestas al riesgo de liquidez

Al 30 de septiembre de 2019

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés			Vencimiento						Total Nominal M\$	
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				
									Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años		Total no Corriente
MONEDA ASSET	96.684.990-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	19.081	3.731.370	3.750.451	-	-	-	-	3.750.451
PENTA	99.501.480-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	24.328	4.757.497	4.781.825	-	-	-	-	4.781.825
ITAÚ - CORPBANCA	97.023.000-9	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	60.105	11.753.782	11.813.887	-	-	-	-	11.813.887
INTERNACIONAL	97.011.000-3	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	13.357	2.611.945	2.625.302	-	-	-	-	2.625.302
ESTADO	97.030.000-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	37.981	7.427.315	7.465.296	-	-	-	-	7.465.296
SCOTIABANK - BBVA	97.018.000-1	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	73.916	14.454.368	14.528.284	-	-	-	-	14.528.284
EUROAMERICA	99.279.000-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	90.449	17.687.549	17.777.998	-	-	-	-	17.777.998
CHILE	97.004.000-5	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	73.141	14.302.818	14.375.959	-	-	-	-	14.375.959
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	22.943	4.486.490	4.509.433	-	-	-	-	4.509.433
TANNER	96.667.560-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	19.093	3.733.797	3.752.890	-	-	-	-	3.752.890
Total									434.394	84.946.931	85.381.325	-	-	-	-	85.381.325

Al 31 de diciembre de 2018

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés			Vencimiento						Total Nominal M\$	
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				
									Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años		Total no Corriente
MONEDA ASSET	96.684.990-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	18.876	144.479	163.355	3.699.942	-	-	3.699.942	3.863.297
PENTA	99.501.480-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	24.067	184.210	208.277	4.717.428	-	-	4.717.428	4.925.705
ITAÚ - CORPBANCA	97.023.000-9	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	59.459	455.117	514.576	11.654.773	-	-	11.654.773	12.169.349
INTERNACIONAL	97.011.000-3	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	13.213	101.139	114.352	2.589.940	-	-	2.589.940	2.704.292
ESTADO	97.030.000-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	37.573	287.579	325.152	7.364.766	-	-	7.364.766	7.689.918
SCOTIABANK - BBVA	97.018.000-1	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	73.121	559.683	632.804	14.332.616	-	-	14.332.616	14.965.420
BCI	97.006.000-6	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	89.476	684.868	774.344	17.538.564	-	-	17.538.564	18.312.908
CHILE	97.004.000-5	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	72.354	553.802	626.156	14.182.353	-	-	14.182.353	14.808.509
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	22.696	173.708	196.404	4.448.711	-	-	4.448.711	4.645.115
TANNER	96.667.560-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	18.888	144.584	163.472	3.702.334	-	-	3.702.334	3.865.806
Total									429.723	3.289.169	3.718.892	84.231.427	-	-	84.231.427	87.950.319

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°585 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.2) Obligaciones por leasing expuestas al riesgo de liquidez

Al 30 de septiembre de 2019

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento						Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				Nominal
								Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	M\$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	88.686	266.058	354.744	709.487	709.487	6.915.412	8.334.386	8.689.130
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	257.914	773.741	1.031.655	2.063.308	2.063.308	5.255.462	9.382.078	10.413.733
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	288.677	556.063	844.740	-	-	-	-	844.740
Total								635.277	1.595.862	2.231.139	2.772.795	2.772.795	12.170.874	17.716.464	19.947.603

Al 31 de diciembre de 2018

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento						Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				Nominal
								Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	M\$
SANTANDER	97.036.000-K	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,10%	62.700	188.102	250.802	-	-	-	-	250.802
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	188.941	566.823	755.764	1.511.528	1.511.528	2.897.096	5.920.153	6.675.917
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	374.133	872.977	1.247.110	103.926	-	-	103.926	1.351.036
Total								625.774	1.627.902	2.253.676	1.615.454	1.511.528	2.897.096	6.024.079	8.277.755

a.3) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Caja no presenta operaciones de pasivos por títulos de deuda.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°585 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.4) Obligaciones por Derecho de uso NIIF 16

Al 30 de septiembre de 2019

Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Vencimiento							Total
				Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				Nominal
				Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	M\$
Obligación por derecho de uso IFRS16	Caja 18	82.606.800-0	UF/\$	242.680	720.952	963.632	1.599.572	465.681	61.234	2.126.487	3.090.119
Total				242.680	720.952	963.632	1.599.572	465.681	61.234	2.126.487	3.090.119

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

Conceptos	30.09.2019		31.12.2018	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (b.1)	84.892.842	-	2.429.723	82.512.535
Obligaciones por leasing (b.2)	1.261.155	12.982.403	2.255.935	7.700.942
Obligaciones por títulos de deuda (b.3)	-	-	-	-
Obligaciones por derecho de uso NIIF 16 (b.4)	897.228	1.918.265	-	-
Total	87.051.225	14.900.668	4.685.658	90.213.477

La deuda se presenta al corto plazo debido a que el crédito sindicado que presenta la Caja tiene su vencimiento para enero de 2020. Sin embargo, la Caja espera emitir un Bono corporativo durante el último trimestre de 2019, con lo cual se haría un prepago del total de la deuda bancaria asociada a este crédito sindicado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b.1) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés			Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente					Total no Corriente	M\$
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años			
MONEDA ASSET	96.684.990-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	95.892	21.309.390	21.405.282	-	-	-	-	-	-	21.405.282
PENTA	99.501.480-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	21.299	4.733.169	4.754.468	-	-	-	-	-	-	4.754.468
ITAÚ - CORPBANCA	97.023.000-9	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	52.622	11.693.677	11.746.299	-	-	-	-	-	-	11.746.299
INTERNACIONAL	97.011.000-3	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	11.694	2.598.588	2.610.282	-	-	-	-	-	-	2.610.282
ESTADO	97.030.000-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	33.252	7.389.334	7.422.586	-	-	-	-	-	-	7.422.586
SCOTIABANK - BBVA	97.018.000-1	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	64.712	14.380.452	14.445.164	-	-	-	-	-	-	14.445.164
EUROAMERICA	99.279.000-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	55.848	12.410.654	12.466.502	-	-	-	-	-	-	12.466.502
CHILE	97.004.000-5	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	8.186	1.819.023	1.827.209	-	-	-	-	-	-	1.827.209
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	20.086	4.463.547	4.483.633	-	-	-	-	-	-	4.483.633
TANNER	96.667.560-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4283	0,4283	16.715	3.714.702	3.731.417	-	-	-	-	-	-	3.731.417
Total									380.306	84.512.536	84.892.842	-	-	-	-	-	-	84.892.842

Al 31 de diciembre de 2018

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés			Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente					Total no Corriente	M\$
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años			
MONEDA ASSET	96.684.990-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	18.876	87.851	106.727	3.624.438	-	-	-	-	3.624.438	3.731.165
PENTA	99.501.480-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	24.067	112.009	136.076	4.621.160	-	-	-	-	4.621.160	4.757.236
ITAÚ - CORPBANCA	97.023.000-9	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	59.459	276.740	336.199	11.416.937	-	-	-	-	11.416.937	11.753.136
INTERNACIONAL	97.011.000-3	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	13.213	61.500	74.713	2.537.088	-	-	-	-	2.537.088	2.611.801
ESTADO	97.030.000-7	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	37.573	174.860	212.433	7.214.474	-	-	-	-	7.214.474	7.426.907
SCOTIABANK - BBVA	97.018.000-1	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	73.121	340.320	413.441	14.040.132	-	-	-	-	14.040.132	14.453.573
BCI	97.006.000-6	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	89.476	416.440	505.916	17.180.660	-	-	-	-	17.180.660	17.686.576
CHILE	97.004.000-5	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	72.354	336.740	409.094	13.892.937	-	-	-	-	13.892.937	14.302.031
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	22.696	105.620	128.316	4.357.927	-	-	-	-	4.357.927	4.486.243
TANNER	96.667.560-8	Caja 18 CCAF	82.606.800-0	Pesos	Bullet	TAB+2	0,4008	0,4008	18.888	87.920	106.808	3.626.782	-	-	-	-	3.626.782	3.733.590
Total									429.723	2.000.000	2.429.723	82.512.535	-	-	-	-	82.512.535	84.942.258

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b.2) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devenguen intereses es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento								Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente					Nominal	
								Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años	Más 10 años	Total no Corriente	M\$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	22.203	64.435	86.638	93.929	98.438	103.163	5.339.071	-	5.634.601	5.721.239
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	155.131	473.735	628.866	665.036	699.288	735.248	5.248.230	-	7.347.802	7.976.668
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	532.248	13.403	545.651	-	-	-	-	-	-	545.651
Total								709.582	551.573	1.261.155	758.965	797.726	838.411	10.587.301	-	12.982.403	14.243.558

Al 31 de diciembre de 2018

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento								Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente					Nominal	
								Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años	Más 10 años	Total no Corriente	M\$
SANTANDER	97.036.000-K	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,10%	84.304	171.667	255.971	-	-	-	-	-	-	255.971
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	146.714	451.407	598.121	629.032	661.487	695.561	5.701.459	-	7.687.539	8.285.660
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	69.377	1.332.466	1.401.843	13.403	-	-	-	-	13.403	1.415.246
Total								300.395	1.955.540	2.255.935	642.435	661.487	695.561	5.701.459	-	7.700.942	9.956.877

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

b.3) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Caja no presenta operaciones de pasivos por títulos de deuda.

b.4) Obligaciones por derecho de uso NIIF 16.

En nota 17 "Activo por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos" en letra b) Pasivo por arrendamiento, se encuentra el detalle de los pasivos reconocidos en porción corriente y no corriente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Obligaciones con terceros	5.561.782	8.370.729
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.912.732	1.685.578
Retenciones	350.838	418.271
Total	<u>7.825.352</u>	<u>10.474.578</u>

a) El detalle por tramo de vencimiento es el siguiente:

Al 30.09.2019

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30 días	3.568.162	1.912.732	350.838	5.831.732
31-60 días	1.593.620	-	-	1.593.620
61-90 días	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-
121-365 días	400.000	-	-	400.000
Más 365 días	-	-	-	-
Total	<u>5.561.782</u>	<u>1.912.732</u>	<u>350.838</u>	<u>7.825.352</u>

Al 31.12.2018

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30 días	2.318.144	1.685.578	418.271	4.421.993
31-60 días	5.719.251	-	-	5.719.251
61-90 días	33.333	-	-	33.333
91-120 días	33.333	-	-	33.333
121-365 días	266.668	-	-	266.668
Más 365	-	-	-	-
Total	<u>8.370.729</u>	<u>1.685.578</u>	<u>418.271</u>	<u>10.474.578</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

El detalle a nivel de concepto es el siguiente:

a) Obligaciones con terceros

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Proveedores	1.117.070	853.353
Recaudación convenios por depositar	128.236	106.844
Pago en exceso de crédito social	656.452	396.296
Provisión de facturas por pagar	911.427	364.970
Cuentas individuales por pagar	-	1.420.691
Recaudación de seguros por pagar (1)	572.156	563.348
Factoring por pagar (2)	-	3.968.050
Acreedores varios	2.176.441	697.177
Total	5.561.782	8.370.729

(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) Al 30 de septiembre de 2019, Caja 18 no efectuó operaciones con Factoring.

Al 31 de diciembre de 2019, Caja 18 realizó una transferencia de activos mediante un contrato de cesión de Crédito a Factoring Baninter, corresponden al monto de déficit reclamado por parte de CCAF 18 de Septiembre ante la Superintendencia de Seguridad Social – SUSESO-producto de la administración del régimen de Subsidios por Incapacidad Laboral (pago de licencias médicas) que corresponde reembolsar a FONASA previa revisión y autorización de dicha Superintendencia. El monto de la cesión fue de \$4.000 millones los días 7 y 19 de diciembre de 2018.

CCAF 18 de Septiembre mantiene una exposición al riesgo crediticio Fonasa - inherente a la cuenta por cobrar de Subsidios de Incapacidad Laboral - el que se considera bajo dada la alta calidad crediticia del Estado de Chile.

No obstante, a lo anterior, dado que no existe una fecha contractual explícita para el reembolso de dichas sumas por parte de Fonasa, el retraso en la recepción de los fondos expone a CCAF 18 de Septiembre a riesgos de liquidez que limiten su efectividad para continuar pagando el flujo total de licencias médicas del período siguiente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

a) Obligaciones con terceros (continuación)

Dicho riesgo se mitiga mediante la gestión de liquidez realizada a través de estas operaciones de Factoring.

La posición neta de la operación al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Activo Transferido Valor Razonable M\$	Pasivo asociado Valor Razonable M\$
	5.853.471	4.000.000
Posición neta	1.853.471	

Caja 18 no pierde el control del activo transferido, ya que la Empresa de Factoring, no posee las facultades de vender o comprar dichos activos.

Al 30 de septiembre de 2019 Caja 18 no posee saldo por este tipo operaciones.

b) Cuentas por pagar fondos nacionales

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar fondos nacionales	253.260	385.838
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	707.188	628.542
Cheques por emitir Fondos Nacionales	952.284	671.198
Total	1.912.732	1.685.578

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

c) Retenciones

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Obligaciones previsionales	19.897	17.499
Otros descuentos al personal	330.941	400.772
Total	350.838	418.271

Nota 24 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	432.787	452.893
Participación	719.775	650.000
Total	1.152.562	1.102.893

Movimiento de la provisión de vacaciones al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	452.893	446.240
Constitución de provisiones	33.275	101.268
Aplicación de provisiones	(53.381)	(94.615)
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo final	432.787	452.893

Movimiento de la provisión de participación al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	650.000	-
Constitución de provisiones	1.026.000	650.000
Aplicación de provisiones	(956.225)	-
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo final	479.775	650.000

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 25 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Impuesto timbres y estampillas	35.715	41.955
Impuesto segunda categoría	3.075	2.683
Total	38.790	44.638

Nota 26 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Crédito por gastos de capacitación (1)	82.797	156.639
IVA crédito fiscal	-	689
Total	82.797	157.328

(1) El concepto crédito por gastos de capacitación incluye crédito Sence.

Nota 27 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Al cierre del 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 28 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	39.103	37.142
Total	39.103	37.142

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 29 - Otras Provisiones

a) Otras provisiones corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión por juicio con Tecnologías Lógicas	402.000	832.000
Total	402.000	832.000

El día 11 de marzo de 2019, se notifica sentencia de la Corte Suprema, relativa al caso "C.C.A.F. 18 de Septiembre contra Tecnologías Lógicas". Dicho fallo ordenó indemnizar por lucro cesante a la demandante reconvenzional, por la suma de 11.340 unidades de fomento, más 1.737 unidades de fomento por el gasto en leasing incurrido durante la prestación de los servicios.

Los movimientos del ejercicio de las otras provisiones es el siguiente:

Movimiento de la provisión:

Detalle	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	832.000	300.000
Constitución de provisiones	20.000	532.000
Aplicación de provisiones	-	-
Otro incremento (disminución)	(450.000)	-
Saldo final	<u>402.000</u>	<u>832.000</u>

b) Otras provisiones no corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Caja 18 no mantiene saldo en este rubro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta de gasto al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	Acumulado 01.01.2019 30.09.2019			Acumulado 01.01.2018 30.09.2018		
	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	12.363.805	(10.476.152)	1.887.653	11.950.773	(8.443.655)	3.507.118
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.140	(6)	3.134	1	(135)	(134)
Total	12.366.945	(10.476.158)	1.890.787	11.950.774	(8.443.790)	3.506.984

El detalle de esta cuenta de gasto al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	Acumulado 01.07.2019 30.09.2019			Acumulado 01.07.2018 30.09.2018		
	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	4.499.218	(4.026.854)	472.364	3.663.025	(2.829.463)	833.562
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.140	2	3.142	-	(7)	(7)
Total	4.502.358	(4.026.852)	475.506	3.663.025	(2.829.470)	833.555

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdida por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deterioro activo intangible (1)	28.831	-	-	-
Total	28.831	-	-	-

(1) Al 30 de septiembre de 2019, Caja 18 efectuó un deterioro por M\$28.831 al activo intangible, correspondiente a un proyecto tecnológico que no cumplió la factibilidad técnica comprometida, debido a lo cual se deterioro.

Nota 32 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija	119.441	113.504	24.070	37.239
Total	119.441	113.504	24.070	37.239

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 33 - Ingresos por intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Tipo de préstamo	Acumulado					
	Intereses M\$	01.01.2019 30.09.2019 Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	01.01.2018 30.09.2018 Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	23.720.469	495.893	24.216.362	21.171.181	513.980	21.685.161
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.644	-	3.644	4.547	-	4.547
Total	23.724.113	495.893	24.220.006	21.175.728	513.980	21.689.708

Tipo de préstamo	Acumulado					
	Intereses M\$	01.07.2019 30.09.2019 Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	01.07.2018 30.09.2018 Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	8.065.396	159.359	8.224.755	7.114.124	204.686	7.318.810
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	971	-	971	1.546	-	1.546
Total	8.066.367	159.359	8.225.726	7.115.670	204.686	7.320.356

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 34 - Ingresos por Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por Fondos Nacionales	183.050	184.893	63.985	61.909
Comisiones por prepago	659.138	539.705	250.580	212.714
Otros ingresos	7.567	88.315	996	84.154
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	17.737	18.473	6.004	6.083
Interés y multas sobre excedentes	130.060	74.183	46.875	17.673
Recaudación pensionados 1%	2.139.824	1.930.813	738.709	657.153
Recuperación gastos de cobranza	1.089.368	1.228.087	392.080	465.156
Comisión venta bonos FONASA	-	3.256	-	-
Remuneración por recaudación seguro desgravamen	2.142.734	1.990.070	728.047	584.381
Remuneración por recaudación otros seguros	722.246	582.563	248.059	203.856
Total	7.091.724	6.640.358	2.475.335	2.293.079

Nota 35 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos Centros Vacacionales	-	6	-	-
Ingresos Centros Recreativos	76.063	143.255	19.492	49.784
Ingresos por convenios	71.880	85.840	22.839	28.442
Ingresos por actividades pensionados	-	22	-	-
Ingreso por comisión prestación complementaria	5.363	4.723	1.799	1.586
Total	153.306	233.846	44.130	79.812

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	7.991.156	7.428.325	2.718.747	2.607.602
Bonos o gratificaciones	1.883.212	2.216.508	661.045	575.949
Indemnización por años de servicio	386.301	261.380	85.108	128.200
Gastos de capacitación	64.264	5.007	16.028	406
Otros gastos de personal	301.712	135.717	85.698	60.134
Total	10.626.645	10.046.937	3.566.626	3.372.291

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente:

Concepto		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de administración	(1)	6.347.319	6.402.236	2.106.209	2.276.281
Gastos por comisiones		52.798	121.294	40.150	39.865
Gastos por prestaciones adicionales	(2)	1.510.456	1.046.975	560.087	402.669
Otros gastos operacionales		374.767	210.407	170.978	104.312
Total		8.285.340	7.780.912	2.877.424	2.823.127

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(1) El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Materiales	63.837	50.555	24.955	14.257
Servicios generales	1.584.266	1.654.004	547.934	583.284
Promoción	828.883	413.570	356.821	94.281
Asesorías	424.131	325.083	151.512	132.876
Mantenimiento y reparación	714.431	638.410	217.629	216.465
Consumos básicos	349.419	353.590	119.084	118.743
Gastos del Directorio (*)	130.588	116.808	44.891	39.090
Subcontratación de personal	105.007	85.809	27.568	15.736
Arriendos	72.068	762.441	22.968	265.760
Gastos de cobranza	562.273	607.451	188.957	190.963
Gastos por servicios de televentas	414.834	-	99.929	-
IVA no recuperado	656.405	530.511	237.357	176.937
Otros Gastos (**)	441.177	864.004	66.604	427.889
Total	6.347.319	6.402.236	2.106.209	2.276.281

(*) Detalle de gastos del directorio:

RUT	Director	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	20.403	19.468	6.829	6.515
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	-	19.468	-	6.515
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	-	19.468	-	6.515
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irrázabal	28.573	19.468	10.746	6.515
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	-	19.468	-	6.515
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo- Righy	20.403	19.468	6.829	6.515
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	20.403	-	6.829	-
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	20.403	-	6.829	-
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	20.403	-	6.829	-
Total		130.588	116.808	44.891	39.090

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(**) Detalle de otros Gastos:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión cheques protestados	799	(5.515)	-	(7.945)
Gastos judiciales - notariales	132.427	366.883	56.648	214.345
Cuotas sociales	74.918	57.075	26.453	16.061
Gasto provisión deudores incobrables	16.086	144.721	6.940	5.420
Gasto por provisión Fondos Nacionales	128.044	330.000	98.518	195.519
Provisión cuotas en tránsito	2.246	8.846	-	2.944
Otras provisiones	86.657	(38.006)	(121.955)	1.545
Total	441.177	864.004	66.604	427.889

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(2) El detalle de otros gastos por prestaciones adicionales al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Trabajadores

Tipo de beneficio	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono nupcialidad	19.600	23.140	4.520	4.860
Bono natalidad	66.900	61.660	21.995	18.500
Bono defunción trabajador	28.040	24.120	9.000	8.820
Bono defunción cargas	1.890	2.070	810	450
Bono defunción cónyuge	2.700	2.430	1.170	720
Bono acuerdo unión civil	1.840	2.140	760	760
Bonificación escolar	120.247	160.745	39.448	79.675
Capacitación daem 1	-	60	-	45
Capacitación daem 2	-	80	-	20
Atención médica activos	3.300	7	1.500	2
Bonos campañas	84.900	-	33.555	-
Prestaciones adicionales contratos colectivos	236.140	201.720	104.878	79.315
Sub-total (a)	<u>565.557</u>	<u>478.172</u>	<u>217.636</u>	<u>193.167</u>

Pensionados

Tipo de beneficio	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	1.460	1.360	500	360
Bono defunción pensionados	67.570	69.328	26.088	26.706
Bodas de oro pensionados	17.480	16.120	6.440	4.640
Bodas de plata pensionados	1.080	720	420	240
Bodas de Diamante pensionados	2.750	1.850	1.150	550
Bonificación Medica (Copago)	394.604	306.185	144.785	111.203
Bonos campañas	4.925	857	140	857
Otros Gastos pensionados	455.030	172.383	162.928	64.946
Sub-total (b)	<u>944.899</u>	<u>568.803</u>	<u>342.451</u>	<u>209.502</u>
Total (a) + (b)	<u>1.510.456</u>	<u>1.046.975</u>	<u>560.087</u>	<u>402.669</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por obligación financieras	3.284.627	3.143.457	1.080.164	1.053.651
Intereses Leaseback Banco BCI	320.426	341.549	105.756	117.365
Intereses Leaseback Consorcio	64.545	92.956	12.480	29.668
Intereses Leaseback Santander	-	43.536	-	4.674
Intereses Leaseback Metlife	209.813	-	67.798	-
Intereses IFRS 16	60.658	-	22.159	-
Otros gastos financieros	198.976	166.715	68.145	63.743
Total	4.139.045	3.788.213	1.356.502	1.269.101

Nota 39 - Resultado por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	Índice de Reajustabilidad	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos	UF	280.029	166.939	96.257	73.094
Total		280.029	166.939	96.257	73.094

Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdidas)

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	74.297	140.097	11.577	105.643
Ajustes ejercicios anteriores	(39.098)	23.414	(1.237)	3.731
Arriendos de propiedades	336.757	276.500	118.493	108.731
Otros	15.487	8.507	11.096	1.194
Total	387.443	448.518	139.929	219.299

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 41 - Información Financiera por Segmento

a) Criterio de Segmentación

Tal como se definió en la Nota “2.u) Información financiero por segmentos operativos”, Caja 18 de septiembre presenta información financiera por un solo segmento, de acuerdo a la información entregada al directorio. Considerando que las actividades de negocio no están organizadas en función de los diversos productos o servicios ni en función de las áreas geográficas en donde opera la Caja 18 de Septiembre.

La información por el segmento reportable que se entrega al Directorio y Gerencia General para los ejercicios informados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Estado de resultado por función	Nota	01.01.2019	01.01.2018
		30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	33	24.220.006	21.689.708
Ingresos de actividades ordinarias	34	7.091.724	6.640.358
Otros ingresos	35	153.306	233.846
Gastos por intereses y reajustes	38	(4.139.045)	(3.788.213)
Deterioro por riesgo de crédito	30	(1.890.787)	(3.506.984)
Gastos por beneficios a los empleados	36	(10.626.645)	(10.046.937)
Depreciaciones y amortizaciones	16-17-18	(955.463)	(399.935)
Pérdidas por deterioro de valor	31	(28.831)	-
Otros gastos por naturaleza	37	(8.285.340)	(7.780.912)
Otras ganancias (pérdidas)	39	387.443	448.518
Ingresos Financieros	32	119.441	113.504
Resultados por unidades de reajuste	39	(280.029)	(166.939)
Ganancia (Pérdida)		5.765.780	3.436.014

Los productos y servicios que Caja 18 provee, tienen como objetivo la satisfacción oportuna y eficiente de las necesidades y contingencias de sus afiliados en el ámbito de las prestaciones familiares. Para lograr dicho objetivo, es fundamental conocer y comprometernos con los requerimientos de los afiliados, razón por la cual se han organizado diferentes canales de contacto, con el propósito de detectar sus necesidades y/o contingencias y así brindar coberturas oportunas y de calidad.

En cuanto al apoyo social, Caja 18 otorga prestaciones obligatorias por cuenta del Estado, administrando prestaciones de seguridad social con el fin de pagar las asignaciones familiares y otorgar beneficios a los trabajadores y pensionados para cubrir tanto sus necesidades como la de sus familias, especialmente en el ámbito de la salud y la educación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

b) Productos y servicios

Caja 18 de Septiembre no reporta información financiera al directorio por productos y servicios.

c) Información sobre áreas geográficas

Caja 18 de Septiembre considera que no es relevante presentar información sobre áreas geográficas debido a que sólo reporta a nivel nacional.

d) Información sobre los principales clientes

Considerando la naturaleza del negocio Caja 18 de Septiembre, no existen clientes que por sí solo represente el 10 por ciento o más de sus ingresos de las actividades ordinarias al cierre de los respectivos períodos.

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo

a) Cobros procedentes de la venta de bienes y prestaciones de servicio

Los flujos de efectivo generados en el período por estos conceptos se presentan en el siguiente cuadro:

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	4.292.763	4.166.586
Recaudación por prestaciones complementarias	153.306	233.846
Total	4.446.069	4.400.432

b) Otros cobros por actividades de la operación

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Recaudación crédito social (capital + intereses)	72.876.633	67.237.229
Recaudación fondos nacionales	36.594.128	35.141.355
Recaudación 1% pensionados y otros	3.171.415	2.475.854
Total	112.642.176	104.854.438

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

c) Otros pagos por actividades de la operación

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Colocaciones de crédito social	(49.310.054)	(39.126.567)
Pagos de prestaciones adicionales	(973.134)	(920.963)
Egresos por Fondos Nacionales	(39.245.434)	(44.395.778)
Pago de impuestos y otros similares	(5.638.182)	(4.825.634)
Total	<u>(95.166.804)</u>	<u>(89.268.942)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

Conciliación flujo de financiamiento

A continuación se presentan los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de Caja 18, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2019.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2019	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo			
		Nuevo Financiamiento	Intereses pagados del año 2019	Capital pagado	Total	Intereses devengados al 30.09.2019	Variación UF	Nuevos Arrendamientos financieros	Saldo al 30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	84.942.258	-	(3.330.420)	-	(3.330.420)	3.281.004	-	-	84.892.842
Obligaciones por leasing	9.956.877	5.683.872	(566.761)	(1.043.242)	4.073.869	-	212.812	-	14.243.558
Obligaciones IFRS 16	3.214.635	-	(60.658)	(648.417)	(709.075)	60.658	34.272	215.003	2.815.493
Total	98.113.770	5.683.872	(3.957.840)	(1.691.659)	34.373	3.341.662	247.084	215.003	101.951.892

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones

Al 30 de septiembre de 2019 existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

A la fecha del presente, Caja 18 ha sido notificada de 2 juicios por cuantías relevantes y que involucran a la misma contraparte. El primero, seguido en el 16° Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.367-2019, se refiere a una demanda de indemnización de perjuicios presentada por Tecnologías Lógicas S.A., RUT N°96.834.910-4, por la suma total de \$6.579.506.322, que incluye daño emergente, lucro cesante y daño moral. Tecnologías Lógicas S.A. funda su pretensión en supuestos daños que le habrían causado el otorgamiento de medidas prejudiciales precautorias, obtenidas por Caja 18 de manera dolosa, mantenidas luego como simples medidas precautorias, en el juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. En la misma presentación, Tecnologías Lógicas S.A. dedujo demanda de indemnización de perjuicios invocando el estatuto de responsabilidad civil aquiliana, por el descrédito causado por las supuestas injurias proferidas en dicho juicio por Caja 18 en contra de la demandante, por la suma total de \$8.506.902.217. En el segundo de los juicios, seguido en el 16° Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.368-2019, Tecnologías Lógicas S.A. demanda el cumplimiento forzado de compraventa de softwares, con indemnización de perjuicios. La suma demandada en esta oportunidad asciende a la cantidad de UF33.282,9.- más IVA e intereses corrientes. En subsidio, demanda por el uso de los softwares por parte de Caja 18, con posterioridad al término del contrato, sin contar con la autorización de Tecnologías Lógicas S.A. La suma demandada asciende a UF108.000.- Ambas demandas dicen relación con un contrato de prestación de servicios tecnológicos respecto de las áreas de crédito y cobranza suscrito entre Caja 18 y Tecnologías Lógicas S.A. con fecha 13 de enero de 2012, el que ya fue objeto de discusión entre las partes en juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7° Juzgado Civil de Santiago, y que la Corte Suprema declaró terminado el día 23 de julio de 2014, mediante fallo de fecha 07 de marzo de 2019.

En el contexto de ambos litigios, Caja 18 ejercerá oportunamente, como demandante reconvenicional o demandado, las acciones y excepciones legales que correspondan. No obstante, de acuerdo con la opinión de sus asesores externos independientes, se estima que es improbable que las demandas antes indicadas sean acogidas por los tribunales ordinarios de justicia. Atendido lo anterior, y de conformidad con la opinión de nuestros auditores externos, Caja 18 no ha efectuado provisión alguna por los juicios descritos precedentemente y sólo la realizaría frente a una eventual sentencia de primera instancia desfavorable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Covenants que la entidad debe cumplir (Crédito sindicado):

Respecto al total de la cartera de Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales se encuentran endosados en garantía se debe cumplir con niveles máximos o mínimos, según corresponda, de Tasa de Pago Mensual, Morosidad de Cartera y Cobertura mínima de garantía, los cuales al 30/09/2019 se encuentran holgadamente en cumplimiento conforme a los siguientes gráficos:

1. Tasa de morosidad de cartera menor o igual a 3,00%, calculada como el saldo de la cartera de Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales han sido endosados en garantía a favor del Agente de Garantías, con mora en el tramo de noventa y un a ciento veinte días, y el saldo de total de la cartera de Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales hayan sido endosados en garantía a favor del Agente de Garantías, que se encuentren al día y con mora hasta ciento ochenta días al cierre del mes inmediatamente anterior.

TASA DE MOROSIDAD	
Periodo	Promedio
1T 2016	1,83%
2T 2016	1,61%
3T 2016	2,00%
4T 2016	1,82%
1T 2017	1,53%
2T 2017	1,45%
3T 2017	1,60%
4T 2017	1,44%
1T 2018	1,41%
2T 2018	1,41%
3T 2018	1,47%
4T 2018	1,46%
1T 2019	1,44%
2T 2019	1,41%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Covenants que la entidad debe cumplir (Crédito sindicado):

2. Tasa de reprogramación no mayor que 3,00%, calculada como la razón entre la suma de los saldos de aquellos Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales hayan sido endosados en garantía a favor del Agente de Garantías que hayan sufrido una modificación en su tabla de desarrollo durante el mes calendario de medición y, el saldo total de la cartera de aquellos Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales hayan sido endosados en garantía a favor del Agente de Garantías que se encuentren al día y con mora hasta ciento ochenta días, al cierre del mes inmediatamente anterior.

REPROGRAMACIÓN DE CARTERA	
Periodo	Promedio
1T 2016	1,24%
2T 2016	0,94%
3T 2016	0,27%
4T 2016	0,27%
1T 2017	0,25%
2T 2017	0,19%
3T 2017	0,27%
4T 2017	0,29%
1T 2018	0,37%
2T 2018	0,40%
3T 2018	0,38%
4T 2018	0,39%
1T 2019	0,40%
2T 2019	0,38%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Covenants que la entidad debe cumplir (Crédito sindicado)

3. Tasa de Pago mensual no menor que 4,00%, calculada como la razón entre la recaudación total de caja de los Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales hayan sido endosados en garantía y entregados en custodia a favor del Agente de Garantías, que se encuentren al día y con mora hasta ciento ochenta días, al cierre del mes inmediatamente anterior, y el saldo de total de la cartera de Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales hayan sido endosados en garantía a favor del Agente de Garantías, que se encuentren al día y con mora hasta ciento ochenta días al cierre del mes inmediatamente anterior.

TASA DE PAGO	
Periodo	Promedio
1T 2016	5,71%
2T 2016	5,73%
3T 2016	5,74%
4T 2016	5,74%
1T 2017	5,62%
2T 2017	5,69%
3T 2017	5,71%
4T 2017	5,69%
1T 2018	5,65%
2T 2018	5,73%
3T 2018	5,78%
4T 2018	5,82%
1T 2019	5,80%
2T 2019	5,79%

Indicadores (M\$)	30-09-2019
Tasa de pago mensual \geq 4,00%	5,74%
Recaudación total del periodo	6.190.557
Cartera ponderada total	104.346.495
Tasa de morosidad \leq 3,00%	1,32%
Morosidad 91-120 días	1.420.539
Cartera ponderada total	104.346.495
Porcentaje de reprogramación \leq 3,00%	0,36%
Cartera reprogramada en el periodo	392.391
Diferimientos del periodo	1.046
Cartera ponderada total	104.346.495

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por leasing

Contrato de Arrendamiento Metlife Chile Seguros de Vida S.A. a CCAF 18 de Septiembre.

Causales de Caducidad de Plazo:

- i. Si durante la vigencia del presente contrato, los Estados Financieros Anuales de la Arrendataria reflejarán que el resultado de dividir la deuda financiera neta por el total de las cuentas de patrimonio es mayor a tres o, en caso de los Estados Financieros Semestrales, mayor a tres coma cinco.
- ii. Si durante la vigencia del presente contrato y conforme a los Estados Financieros, la sumatoria de las cuentas de Patrimonio fuese inferior a los treinta y cinco mil millones de pesos.

Cabe destacar que dicho acuerdo contractual se suscribió el 19 de diciembre de 2018, y su registro en el Conservador de Bienes Raíces realizado el 17 de enero de 2019, por lo cual la primera medición de las cláusulas precedentes se llevará a cabo en Julio de 2019.

Renovación del plazo del vencimiento del crédito sindicado

1. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El crédito sindicado se renegóció el 24 de mayo de 2017 y su fecha de vencimiento es el 2 de enero de 2020.

Garantías de crédito sindicado:

- a) Los pagarés Sociales que respaldan los Créditos Sociales otorgados por Caja 18 se encuentran endosados en garantía y constituyen la cartera que garantiza el crédito Sindicado. Esta cartera para ser valorizada emplea un criterio de distintos ponderadores para cada uno de los tramos de mora en que se encuentre el pagaré endosado. De esta forma, los créditos elegibles para constituirse en garantía deben haber sido otorgados en pesos y su monto nominal se multiplica por el ponderador indicado en tabla de valorización a continuación de acuerdo al tramo de mora en que se encuentre. Pagarés endosados con mora mayor a 180 días no constituyen garantía.

Tramo	Al día	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 150	151 - 180	181 +
Ponderador	99%	90%	84%	75%	67%	62%	58%	0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Renovación del plazo del vencimiento del crédito sindicado (continuación)

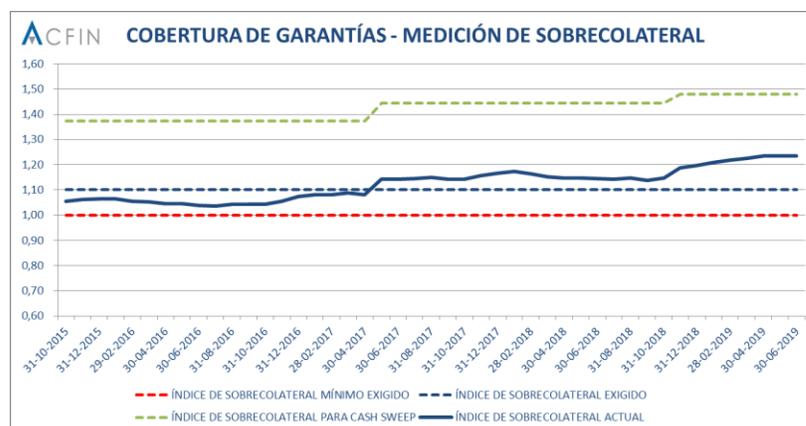
1. Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

La Cobertura de Garantías es la relación entre las Garantías y el capital por amortizar de la Reprogramación. Esta relación se mide mensualmente considerando el capital pendiente por amortizar y debe ser mayor o igual al 1.10 en cada fecha de medición.

La cobertura de Garantías debe mantener en cada fecha de medición en un nivel mínimo de 1.0 considerando sólo aquellos Pagares de Créditos Sociales otorgados por Caja 18 y que se encuentren endosados en garantía.

Cuando la Cobertura de Garantías, en cualquier fecha de medición, se encuentre bajo 1.10, la Cobertura de Garantía por la diferencia faltante se podrá constituir efectivo depositado en las cuentas de Reprogramación.

Adicionalmente, el monto de las Garantías no debe exceder a los ciento veinte y cinco mil millones en cualquier fecha de medición.



CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Renovación del plazo del vencimiento del crédito sindicado (continuación)

1. Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Propiedades sujetas a restricción

Al 30 de septiembre de 2019, los activos que se encuentran sujetos a restricción son los siguientes:

Dirección Propiedad	Ciudad	Contraparte Leaseback	Restricciones
Nataniel Cox 125	Santiago	Metlife	Titularidad, Sin opción de prepago hasta 2024, Covenants Financieros
Alameda Liber. B O'Higgins 240	Santiago	Consortio	Titularidad, Prepago con Costo
Del Mar 2538	Maitencillo	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Camino a Lonquén S/N	Cerrillos	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Las Heras 462	Los Andes	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Von Schroeders 75	Viña del Mar	Consortio	Titularidad, Prepago con Costo
Costanera 76	Coronel	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Santos Ossa 3788	Valparaíso	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Av. Playa Chica 190	Cartagena	Consortio	Titularidad, Prepago con Costo
Errázuriz 1178	Valparaíso	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Blanco 1151-1199	Valparaíso	BCI	Titularidad, Prepago con Costo
Nataniel 136	Santiago	Consortio	Titularidad, Prepago con Costo
Eyzaguirre 142	San Bernardo	BCI	Titularidad, Prepago con Costo

Titularidad: Sesión de derechos en la representación de las instalaciones.

Costo de prepago: Costo por el término anticipado de la relación contractual.

Covenants Financieros: Garantías financieras establecidas en el contrato.

Caja 18 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se encuentra en cumplimiento de todos los Covenants acordados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 44 - Sanciones

No existen sanciones cursadas a la Corporación, en este período.

Nota 45 - Medioambiente

En Caja 18 estamos comprometidos con el cuidado del medio ambiente y la solidaridad. Por ello hemos implementado como política interna evitar la impresión de documentos, promoviendo el uso de archivos digitales. Es así, todas nuestras comunicaciones internas y parte de las comunicaciones a nuestros afiliados, se desarrollan de manera digital evitando con esto la entrega física del material.

Por su parte, aquellos documentos que necesariamente deben ser impresos, al momento de ser destruidos, son entregados a la Fundación San José transformando 40 kilos de papel en 30 pañales o 15 mamaderas. De la misma manera, reciclamos las tapas plásticas de bebida y las entregamos para apoyar a la Corporación de Ayuda a Niños con Enfermedades Catastróficas, CONAEC.

Además, conscientes de la crisis ecológica que existe en el mundo por el exceso de plástico, entregamos tanto a los afiliados como a nuestros colaboradores, bolsas reutilizables, con el propósito de proteger el medio ambiente y ser una contribución a nuestra sociedad.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Nota 46 - Cauciones

No existen cauciones en este período.

Nota 47 - Hechos Posteriores

14 de agosto de 2019, la C.C.A.F. 18 de Septiembre, recibió el Certificado N°373, que acredita su inscripción como emisor en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el número 1.167, a contar del día 13 de agosto de 2019; así como también el Certificado N°374, que acredita la inscripción bajo el número 956, de una línea de bonos al portador desmaterializados, por un monto máximo de 4.000.000.- de unidades de fomento, por un plazo de 10 años contados desde la fecha de inscripción (misma que la de su inscripción como emisor).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Nota 48 - Hechos relevantes

Los hechos relevantes ocurridos durante el año 2019, son los siguientes:

02 de enero de 2019: Comunica nuevo organigrama de la Gerencia de Riesgo y Normalización

15 de enero de 2019: Comunica suscripción de Contrato de Asesoría Financiera con la sociedad Larraín Vial Servicios Profesionales Limitada.

15 de enero de 2019: Comunica la notificación de demanda interpuesta por pensionado Andrés Figueroa Orellana.

21 de enero de 2019: Comunicación acuerdo de directorio inscripción de una línea de bonos corporativos y una línea de efectos de comercio y la consiguiente inscripción de la Caja como emisor.

11 de marzo de 2019: Comunica notificación de sentencia de la Corte Suprema, relativa al caso "C.C.A.F. 18 de Septiembre contra Tecnologías Lógicas".

25 de marzo de 2019: Comunica inicio de vigencia del beneficio del programa de prestaciones adicionales denominado "Bono SOAP".

01 de abril de 2019: Comunica acuerdo de directorio de modificar el monto la línea de bonos corporativos a inscribir en la comisión para el mercado financiero.

08 de abril de 2019: Comunica nuevo organigrama y reestructuración de las Gerencias de Beneficios y Calidad, Gerencia Comercial y Gerencia de Tecnología, Innovación y Desarrollo.

15 de abril de 2019: Comunica la entrada en vigencia del programa de beneficios denominado "Puntos Dorados Caja 18."

07 de mayo de 2019: Comunica modificación del PPAA, con los beneficios de "Regalonea a tu Mamá" y "Vacúnate Gratis".

30 de julio de 2019: Comunica nuevo organigrama de la Gerencia de Finanzas

16 de agosto de 2019: Comunica inscripción de Caja 18 en la comisión para el Mercado Financiero

24 de septiembre de 2019: Comunica la notificación de Demanda interpuesta por la empresa Tecnologías Lógicas

08 de octubre de 2019: Comunica la adjudicación de Licitación Privada de Claro Chile

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Nota 48 - Hechos relevantes (continuación)

17 de octubre de 2019: Comunica la notificación de una segunda Demanda interpuesta por la empresa Tecnologías Lógicas

21 de noviembre de 2019: Comunica la colocación de bonos en el mercado nacional.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe anual, referido al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, de acuerdo al siguiente detalle:

1. Identificación

RUT: 82.606.800 - 0

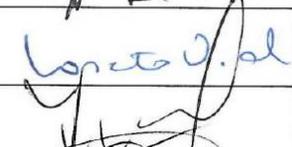
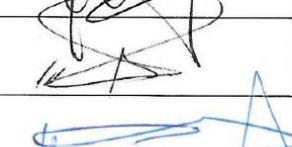
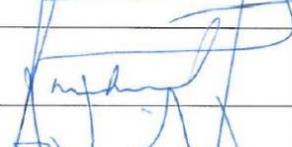
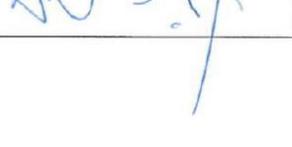
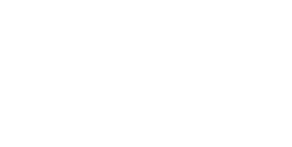
RAZON SOCIAL: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre

2. Estados Financieros

- a) Estado de situación financiera clasificado
- b) Estado de resultados por naturaleza
- c) Estado de resultados integrales
- d) Estado de cambios en el patrimonio neto
- e) Estado de flujo de efectivo directo
- f) Notas explicativas a los Estados Financieros

3. Hechos relevantes

4. Análisis razonados de los Estados Financieros

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Juan Cristóbal Philippi Irrarrázaval	Presidente del Directorio	5.894.816-0	
José Juan Llugany Rigo-Righi	Director Empresarial	6.318.711-9	
Maria Loreto Vial Vial	Director Empresarial	7.040.524-5	
Verónica Aránguiz Silva	Director Laboral	13.543.958-4	
Andrés Santibáñez Cortés	Director Laboral	9.515.044-6	
Carlos Oliva Arenas	Director Laboral	7.387.100-k	
Álvaro Cámbara Lodigiani	Gerente General	6.404.798-1	
José Vial Cruz	Gerente de Finanzas	7.025.113-2	

Santiago, 28 de Noviembre de 2019.