

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

*Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019*

**CMF**

## Índice

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Clasificados .....	4
Estados de Resultados por Naturaleza .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) .....	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.....	17
d) Método de conversión y reajuste.....	17
e) Moneda Funcional.....	17
f) Propiedades, planta y equipos .....	17
g) Deterioro de valor de los activos no financieros .....	23
h) Activos mantenidos para la venta.....	24
i) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación.....	24
j) Activos intangibles.....	24
k) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos .....	25
l) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	25
m) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	25
n) Fondo Social .....	25
o) Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar .....	26
p) Activos financieros y pasivos financieros.....	26
q) Medición del valor razonable .....	27
r) Instrumentos derivados.....	30
s) Colocaciones de crédito social, deudores previsionales, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes .....	31
t) Provisiones .....	35
u) Beneficios a los empleados.....	36
v) Los activos y pasivos contingentes.....	36
w) Transacciones con partes relacionadas.....	36
x) Ingresos por intereses y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos .....	37
y) Clasificación corriente y no corriente .....	39
z) Información por segmentos .....	40
aa) Bases de medición.....	41
bb) Uso de estimaciones y juicios .....	41
cc) Nuevos pronunciamientos contables .....	42

Nota 3 - Cambios Contables.....	43
Nota 4 - Administración del Riesgo.....	45
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	62
Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto) .....	64
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (Neto) .....	72
Nota 8 - Instrumentos Financieros.....	76
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes .....	78
Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto) .....	79
Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes .....	80
Nota 12 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes .....	81
Nota 13 - Otros Activos Financieros, no Corrientes .....	82
Nota 14 - Inventarios .....	82
Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación .....	82
Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) .....	83
Nota 17 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos .....	88
Nota 18 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía .....	91
Nota 19 - Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos .....	92
Nota 20 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas .....	93
Nota 21 - Estados de Cambio en el Patrimonio .....	94
Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes .....	95
Nota 23 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes.....	104
Nota 24 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados .....	107
Nota 25 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes .....	108
Nota 26 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes.....	108
Nota 27 - Cuentas por Pagar, no Corrientes.....	108
Nota 28 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes .....	108
Nota 29 - Otras Provisiones .....	109
Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	110
Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdida por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período .....	111
Nota 32 - Ingresos Financieros.....	111
Nota 33 - Ingresos por intereses y Reajustes .....	112
Nota 34 - Ingresos por Actividades Ordinarias .....	113
Nota 35 - Otros ingresos .....	113
Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados.....	114
Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza .....	114
Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes .....	117
Nota 39 - Resultado por Unidades de Reajuste.....	117
Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdidas).....	117
Nota 41 - Información Financiera por Segmento .....	118
Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo .....	119
Nota 43 - Contingencias y Restricciones .....	122
Nota 44 - Sanciones.....	128
Nota 45 - Medioambiente .....	128
Nota 46 - Caucciones.....	129

Nota 47 - Hechos Posteriores..... 129  
Nota 48 - Hechos Relevantes..... 130

Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ACTIVOS	Nota	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	11.998.762	4.229.398
Otros activos financieros, corrientes	(8.2.a)	99.080	829.731
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	241.789	110.283
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	39.405.601	38.645.820
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	4.917.722	4.822.743
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	2.250.254	11.780.996
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(20)	-	-
Inventarios	(14)	-	-
Activos por derecho de uso, corrientes	(17)	953.148	1.022.018
Activos por impuestos, corrientes	(26)	98.507	103.956
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>59.964.863</u>	<u>61.544.945</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(16.d)	-	-
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>59.964.863</u>	<u>61.544.945</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	(12)	799.709	721.379
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(10)	89.410.504	87.804.276
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar, no corrientes	(11)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(18)	207.400	217.333
Propiedades, planta y equipo (neto)	(16.a 17.a)	20.149.539	20.011.793
Propiedades de inversión	(16.e1)	10.609.300	10.609.300
Activos por derecho de uso, no corrientes	(17)	1.770.132	1.863.891
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		<u>122.946.584</u>	<u>121.227.972</u>
Total Activos		<u>182.911.447</u>	<u>182.772.917</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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2020 M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	(22.b)	3.910.137	3.942.986
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(23)	6.405.399	6.678.843
Otras provisiones a corto plazo	(29)	402.000	402.000
Pasivos por impuestos, corrientes	(26)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(24)	614.346	1.461.790
Otros pasivos no financieros, corrientes	(25)	35.545	87.669
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(17)	970.734	962.802
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>12.338.161</u>	<u>13.536.090</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>12.338.161</u>	<u>13.536.090</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(22.b)	103.793.154	104.711.181
Otras provisiones, no corrientes	(29)	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Cuentas por pagar, no corrientes	(27)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(28)	40.313	39.907
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(17)	1.714.903	1.934.232
Total pasivo no corriente		<u>105.548.370</u>	<u>106.685.320</u>
Total pasivo		<u>117.886.531</u>	<u>120.221.410</u>
<b>Patrimonio</b>			
Fondo Social		50.871.177	44.368.565
Otras reservas		11.680.330	11.680.330
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		2.473.409	6.502.612
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		65.024.916	62.551.507
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		<u>65.024.916</u>	<u>62.551.507</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>182.911.447</u>	<u>182.772.917</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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2020 M\$</b>	<b>31.03.2019 M\$</b>
Ingresos por intereses y reajustes	(33)	8.111.897	8.033.666
Ingresos por actividades ordinarias	(34)	2.504.263	2.342.855
Otros ingresos	(35)	53.416	48.513
Gastos por intereses y reajustes	(38)	(1.551.367)	(1.398.955)
Deterioro por riesgo de crédito	(30)	(766.888)	(553.863)
Materias primas y consumibles		-	-
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(3.675.203)	(3.655.776)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(16-17-18)	(348.801)	(332.442)
Pérdida por deterioro de valor	(31)	-	(28.831)
Otros gastos por naturalezas	(37)	(2.810.069)	(2.848.408)
Otras ganancias (pérdidas)	(40)	105.414	147.996
Ingresos financieros	(32)	978.529	51.495
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)	(127.782)	(22.027)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>		<b>2.473.409</b>	<b>1.784.223</b>
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(19)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>2.473.409</b>	<b>1.784.223</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>2.473.409</b>	<b>1.784.223</b>

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

Estado del Resultado Integral	Nota	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Ganancia (pérdida)		2.473.409	1.784.223
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto</b>			
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		-	67.810
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		-	67.810
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto</b>			
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		-	-
<b>Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período</b>			
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		-	-
<b>Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período</b>			
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		-	-
<b>Otro resultados integral</b>			
<b>Total resultado integral</b>		<b>2.473.409</b>	<b>1.852.033</b>

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

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2020</b>	44.368.565	11.680.330	6.502.612	62.551.507	-	62.551.507
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re expresado</b>	<b>44.368.565</b>	<b>11.680.330</b>	<b>6.502.612</b>	<b>62.551.507</b>	<b>-</b>	<b>62.551.507</b>
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	2.473.409	2.473.409	-	2.473.409
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	2.473.409	2.473.409	-	2.473.409
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	6.502.612	-	(6.502.612)	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>6.502.612</b>	<b>-</b>	<b>(4.029.203)</b>	<b>2.473.409</b>	<b>-</b>	<b>2.473.409</b>
<b>Saldo final período actual 31.03.2020</b>	<b>50.871.177</b>	<b>11.680.330</b>	<b>2.473.409</b>	<b>65.024.916</b>	<b>-</b>	<b>65.024.916</b>

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

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2019</b>	<b>39.330.383</b>	<b>11.612.520</b>	<b>5.105.992</b>	<b>56.048.895</b>	-	<b>56.048.895</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re expresado</b>	<b>39.330.383</b>	<b>11.612.520</b>	<b>5.105.992</b>	<b>56.048.895</b>	-	<b>56.048.895</b>
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	1.784.223	1.784.223	-	1.784.223
Otro resultado integral	67.810	-	-	67.810	-	67.810
Resultado integral	67.810	-	1.784.223	1.852.033	-	1.852.033
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	5.105.992	(67.810)	(5.105.992)	(67.810)	-	(67.810)
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>5.173.802</b>	<b>(67.810)</b>	<b>(3.321.769)</b>	<b>1.784.223</b>	-	<b>1.784.223</b>
<b>Saldo final período actual 31.03.2019</b>	<b>44.504.185</b>	<b>11.544.710</b>	<b>1.784.223</b>	<b>57.833.118</b>	-	<b>57.833.118</b>

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)

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	Nota	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
<u>Clases de cobro por actividades de la operación</u>			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	(42.a)	1.465.899	1.377.381
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Otros cobros por actividades de operación	(42.b)	49.038.146	39.617.711
<u>Clases de pagos</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.676.939)	(2.129.794)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.435.203)	(3.365.776)
Otros pagos por actividades de operación	(42.c)	(36.106.250)	(30.391.723)
<u>Otros cobros y pagos de operación</u>			
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		1.248.533	51.495
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		123.072	107.277
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación</b>		<b>9.657.256</b>	<b>5.266.571</b>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>			
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		-	43.795
Compras de propiedades, planta y equipos		(218.353)	(167.620)
Compras de activos intangibles		(18.131)	(26.614)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(236.484)</b>	<b>(150.439)</b>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiamiento</b>			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Pagos de préstamos		(1.285.140)	(1.117.280)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		(366.268)	(489.495)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>(1.651.408)</b>	<b>(1.606.775)</b>
<b>Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b>		<b>7.769.364</b>	<b>3.509.357</b>
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		7.769.364	3.509.357
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del período		4.229.398	3.628.429
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período.</b>	<b>(5)</b>	<b>11.998.762</b>	<b>7.137.786</b>

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 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 de Compensación de Asignación Familiar 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". Por tales motivos, la Caja no tiene ni ha tenido nunca desde su creación una entidad controladora.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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 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.

Su oficina principal se encuentra ubicada en Nataniel Cox 125, Santiago.

#### **b) Gobierno corporativo**

De acuerdo con 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)**

#### **b) Gobierno corporativo (continuación)**

##### **Comité de Riesgo y Finanzas (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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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**

Caja 18 se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N°1167 de fecha 13 de agosto de 2019, quedando sujeta a los requerimientos que este organismo impone a las entidades fiscalizadas.

##### **d) Entidades relacionadas (subsidiarias)**

Caja 18 no presenta entidades relacionadas del tipo subsidiarias al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables

#### a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de marzo de 2020 comparativo con el período terminado al 31 de diciembre de 2019.
- Estado de Resultados por Naturaleza: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019.

#### b) Bases de presentación

Los estados financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) sobre 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, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Comisión en su Oficio Ordinario N°20.771 de fecha 11 de julio de 2019.

Bajo Normas Internacionales de Información Financiera el deterioro se reconoce de acuerdo con los requerimientos de NIIF 9 en base al modelo de pérdidas crediticias esperadas. El Oficio Ordinario de la CMF mencionado en párrafo anterior, permite a Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre reconocer el deterioro de la cartera de crédito social en base al modelo de provisiones estándar y provisiones complementarias establecidos en la Circular N°2588 de fecha 11 de diciembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO). Un resumen de las diferencias en la constitución de provisiones por deterioro Los efectos de estas diferencias se resumen a continuación:

Deterioro de la Cartera de Crédito Social bajo:	31.03.2020
	M\$
Circular N° 2588 SUSESO/CMF (*)	12.987.428
NIIF 9	11.598.033
Mayor (menor) provisión entre ambos métodos	1.389.395

(\*) Ver nota 6.3 c) y Nota 30 a los Estados Financieros.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

#### b) Bases de presentación (continuación)

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de abril de 2020.

#### c) Bases de consolidación

Caja 18 no presenta estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, dado que no mantiene inversión en entidades sobre las cuales tenga control.

#### 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:

	31.03.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.597,46	28.309,94

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) Propiedades, planta y equipos

##### f.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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### f.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.

##### f.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:

	31.03.2020	
	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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **f.4) Activos en arrendamiento**

###### **Arrendamiento financiero**

La Caja 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 se aplico a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, La Caja 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 Caja tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La Caja 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 Caja tiene derecho a operar el activo, o
  - La Caja diseño el activo de una manera que predetermina cómo 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **f.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 Caja 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **f.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 está 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 Caja 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **f.4) Activos en arrendamiento (continuación)**

###### **Arrendamiento financiero (continuación)**

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Caja 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 Caja 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 Caja 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 Caja. 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.

##### **f.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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **g) 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 31 de marzo de 2020, no se han detectado indicios de deterioro.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

#### h) Activos mantenidos para la venta

Son clasificados de acuerdo con 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 31 de marzo de 2020, la Caja no presenta ningún bien disponible para la venta. La venta previsiblemente se completa 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.

#### i) 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 31 de marzo de 2020 Caja 18 no presenta inversiones contabilizadas por el método de la participación.

#### j) 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.

	31.03.2020	
	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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

#### **k) 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 con 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.

#### **l) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en bancos y activos altamente líquidos con vencimientos originales a menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalente al efectivo se reconoce en el estado de situación financiera al costo amortizado.

#### **m) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes**

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras y obligaciones por bonos se valorizan inicialmente al valor razonable menos costos transaccionales y con posterioridad son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **n) Fondo Social**

Corresponde a los recursos netos formados por la Caja de Compensación a través del tiempo conforme a lo dispuesto en el artículo 29 de la Ley N°18.833. La citada norma establece que el Fondo Social se formará los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas, intereses penales, producto de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley.

El Artículo 30 señala que los recursos del Fondo Social se destinarán a financiar los regímenes de prestaciones de Crédito Social y prestaciones adicionales, al adquirir bienes para el funcionamiento de la Caja de Compensación y al financiamiento de los Gastos administrativos de esta.

También se incluirán en este ítem las Provisiones por Riesgo de Crédito que hubiesen sido autorizadas por la Superintendencia de Seguridad Social de conformidad con las instrucciones impartidas en el punto III.4 de la Circular N°2.588, de 11 de diciembre de 2009.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### o) Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar

En este ítem se incluyen las cuentas y/o documentos por pagar provenientes exclusivamente de operaciones propias de la entidad a favor de terceros. Además, se incluyen los valores por pagar al Fondo Único de Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía y al Fondo de Subsidios por Incapacidad Laboral, por concepto de los regímenes legales que administra La Caja.

##### p) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

#### **p) 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.

#### **q) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

#### **q) 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.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### q) Medición del valor razonable (continuación)

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros de la Caja (por clase) medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>31.03.2020</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Bono de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	463.399	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	<b>463.399</b>	-	-

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### q) Medición del valor razonable (continuación)

31.12.2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Bono de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>		-	-	-
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	1.404.190	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	<b>1.404.190</b>	-	-

##### r) Instrumentos derivados

Los contratos derivados financieros “swaps tasa de interés”, son reconocidos inicialmente en los Estados de Situación Financiera a su valor de negociación (costo) y posteriormente valorados a su valor razonable.

El valor razonable es determinado con variables y cotizaciones de mercado. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando este es negativo, en los rubros “Otros activos financieros” o “Otros pasivos no financieros” según corresponda.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para efectos cubrir los riesgos de fluctuaciones de tasas (cobertura financiera), se incluyen en el rubro “Costos financieros” del Estado de Resultado.

Al 31 de marzo de 2020, Caja 18 no ha definido dichos instrumentos como derivados de cobertura contable.



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **s) 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.

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

#### **s) 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 con 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 con 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.
- Categoría "H": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 6 meses.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### s) 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)

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 con 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

##### s) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **s) 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.

##### **t) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

#### u) 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.

#### v) 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.

#### w) Transacciones con partes relacionadas

Caja 18 revela en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 20) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24, informando el personal clave de la Administración de la entidad.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **x) 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:

###### **x.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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **x.2) Ingresos de actividades ordinarias**

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 cumple la obligación de desempeño de 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. De acuerdo a lo indicado por NIIF15 la obligación de desempeño se reconoce con la entrega del servicio.

- **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

##### **x) Ingresos por intereses y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos (continuación)**

##### **x.3) Otros ingresos**

###### **- Ingresos por fondos nacionales**

Corresponde a la comisión por la administración de los fondos nacionales y se reconoce 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.

###### **- Comisión de seguros**

Corresponde a los ingresos por concepto de comisiones cobradas a las compañías de seguros que percibe Caja 18, por una comisión por recaudación de los seguros asociados al otorgamiento del crédito de los afiliados, que lo soliciten.

##### **y) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)**

#### **z) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

#### aa) 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.

#### bb) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

#### cc) 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 2020:

##### Nueva NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos. Los efectos de esta norma están revelados en la nota 2 en su apartado f.4) Activos en arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. No existen efectos por aplicación de esta norma.

##### 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 2020, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 3 - Cambios Contables**

Las políticas contables descritas en los presentes estados financieros, 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 2019 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales (criterio permitido por la Norma IFRS 16).

Anteriormente, CCAF 18 de Septiembre clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019 (ver nota 17). Los activos por derecho de uso se miden:

- por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de Caja 18 a la fecha de aplicación inicial: Caja 18 aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más grandes; o
- por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado – Caja 18 aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

Caja 18 ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

Caja 18 usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, Caja 18:

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 3 - Cambios Contables (continuación)

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

En la transición a la Norma NIIF 16, Caja 18 reconoció activos por derecho de uso adicionales, incluyendo Propiedades, Planta y equipo, y pasivos por arrendamientos adicionales, reconociendo la diferencia en las ganancias acumuladas. El impacto en la transición se resume a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>M\$</b>
Activos por derecho de uso - propiedades, planta y equipo	3.214.635
Activos por derecho de uso - propiedades de inversión	-
Activo por impuestos diferidos	-
Pasivos por arrendamiento	3.214.635
Resultados acumulados	-

Al medir los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos que estaban clasificados como arrendamientos operativos, Caja 18 descontó los pagos por arrendamiento usando su tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es de 3,07% anual correspondiente a una tasa de intereses promedio del sistema financiero para operaciones en UF a más de 1 año plazo sobre 2000UF.

<b>Conceptos</b>	<b>M\$</b>
Compromisos por arrendamiento operativo al 31.12.2019 revelados de acuerdo con la Norma NIC 17 en los estados financieros de Caja 18.	941.343
Desglose:	
- Exención de reconocimiento para arrendamientos de activos de bajo valor. (*)	20.160
- Exención de reconocimiento para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento al momento de la transición. (**)	40.001
- Opciones de ampliación con certeza razonable de ser ejercidas.	-
Descontado usando la tasa incremental por préstamos al 01.01.2019	3.214.635
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	3.214.635

(\*) Corresponde a arriendo de equipos computacionales durante el 2019 al proveedor Alfacom.

(\*\*) Corresponde a arriendo de equipos computacionales durante el 2019 al proveedor Ft Vendor.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Segmento</b>	<b>Total Stock de Colocaciones Mar-2020</b>	<b>Total Stock de Colocaciones Dic-2019</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Pensionado	32,1	31,6
Trabajador	67,9	68,4
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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Al 31 de marzo de 2020 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	
	Mar-2020	Dic-2019
Industria Manufacturera	26,0	25,9
Comercio Al Por Mayor y Al Por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	13,5	13,7
Adm. Pública y Defensa; Planes de Seg. Social, Afiliación Obligatoria	9,8	9,6
Enseñanza	9,2	9,1
Transporte y Almacenamiento	6,8	6,8
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	3,9	3,8
Actividades e Alojamiento y de Servicio de Comidas	2,7	2,8
Otras Actividades de Servicios	2,4	2,5
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo	2,1	2,0
Actividades de Atención de la Salud Humana y de Asistencia Social	1,7	1,7
Actividades Financieras y de Seguros	1,1	1,1
Suministros de Agua, Evacuación de Aguas Residuales, Gestión de Desechos y Descontaminación	1,1	1,0
Actividades Inmobiliarias	0,9	0,9
Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	0,9	0,9
Actividades Artísticas, de Entretenimiento y Recreativas	0,7	0,8
Construcción	0,7	0,7
Información y Comunicaciones	0,7	0,7
Explotación de Minas y Canteras	0,4	0,4
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	0,4	0,4
Otros	15,0	15,0
Total	100,0	100,0

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 meses 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 de 6 hasta 12 meses.

Información de Provisiones a marzo 2020			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisiones Complementarias M\$	Total Provisión M\$
A	779.228	2.360.393	3.139.621
B	458.932	555.247	1.014.179
C	355.376	391.014	746.390
D	454.464	401.460	855.924
E	522.942	290.168	813.110
F	524.141	222.505	746.646
G	614.257	221.795	836.052
H	3.655.280	1.018.517	4.673.797
Total Crédito Social	7.364.620	5.461.099	12.825.719
Hipotecario	3.998	-	3.998
Provisión Sistémica	-	157.719	157.719
Total	7.368.618	5.618.818	12.987.436

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Información de Provisiones a diciembre 2019			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisiones Complementarias M\$	Total Provisión M\$
A	771.999	2.341.574	3.113.573
B	424.334	506.356	930.690
C	387.492	425.528	813.020
D	464.873	392.014	856.887
E	558.935	322.648	881.583
F	538.670	233.117	771.787
G	594.820	238.471	833.291
H	3.434.322	946.795	4.381.117
Total Crédito Social	7.175.445	5.406.503	12.581.948
Hipotecario	958	-	958
Total	7.176.403	5.406.503	12.582.906

#### Información cuantitativa riesgo de crédito

Las provisiones totales de la cartera corresponden a M\$12.987.436, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 8,95%. Aumento levemente en 0,11 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2019, que corresponde a las provisiones sistémicas que la Caja ha ido tomando por los potenciales deterioros que se podrían producir por la crisis económica asociada a los eventos nacionales y mundiales.

#### 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

##### **4.b.1) Riesgo de mercado (continuación)**

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:***

- a) 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%. La hipótesis es un escenario de estrés en las cuentas definidas por la SUSESO.
- b) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 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 con sus pasivos.

Libro	Posición M\$	Exposición Monto M\$	Límite Normativo			Exposición	
			Monto M\$	%	Base	31.03.2020 %	31.03.2019 %
Libro Caja Corto Plazo	78.778.085	1.018.979	2.418.217	30%	Margen Financiero	12,64%	15,67%
Libro Caja Largo Plazo	197.904.602	11.174.318	38.034.134	60%	Patrimonio	17,63%	14,03%

**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).

**Patrimonio:** 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 formado a través del tiempo; b) Reserva de Revalorización del Fondo Social; c) Ganancia (Pérdida) del ejercicio.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

**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 60% 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.

**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.

**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.

**Límites:** 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 31 de marzo de 2020 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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 menores a egresos, distinto para cada banda en relación al Fondo Social.

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Ingresos marzo 2020.

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	5.311.064	5.311.064	5.311.064	5.311.064	5.311.064
Inversiones Financieras	5.505.913	5.505.913	5.505.913	5.505.913	5.505.913
Colocaciones de Crédito Social	4.866.671	4.866.671	16.827.916	34.416.402	66.227.064
Mutuos Hipotecarios no Endosables	757	757	2.272	4.544	9.087
Ingresos por Prestaciones Adicionales	4.855	9.710	29.130	58.259	116.519
Ingresos por Prestaciones Complementarias	137	273	819	1.639	3.277
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	3.820.274	3.820.274	11.460.822	22.921.644	45.843.288
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.297.371	1.297.371	3.892.113	7.784.226	15.568.452
Cotización Previsional	414.631	829.262	2.487.786	4.975.572	9.951.144
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	884	1.768	5.303	10.607	10.607
Deudores Varios	27.971	55.943	55.943	55.943	55.943
Ingresos por Comisiones	229.887	229.887	826.230	1.720.522	3.399.059
Otros Ingresos	126.487	257.347	767.858	1.521.102	3.022.168
<b>TOTAL INGRESOS M\$</b>	<b>21.606.902</b>	<b>22.186.240</b>	<b>47.173.169</b>	<b>84.287.437</b>	<b>155.023.585</b>

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Egresos marzo 2020.

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	30.981	61.962	185.885	371.769	743.538
Egresos por Prestaciones Adicionales	2.377.513	4.755.026	14.265.078	28.530.156	57.060.312
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	662.132	1.324.264	3.972.792	7.945.584	15.891.168
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	20.273	40.546	40.546	40.546	40.546
Obligaciones con Terceros	118.407	118.407	355.222	710.444	1.420.888
Obligaciones por Leasing	839.680	1.679.360	5.038.079	10.076.158	20.152.316
Gastos de Administración	-	1.266.604	1.266.604	5.044.207	7.527.929
<b>TOTAL EGRESOS M\$</b>	<b>4.048.986</b>	<b>9.246.169</b>	<b>25.124.206</b>	<b>52.718.864</b>	<b>102.836.697</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Al cierre de marzo de 2020 las brechas observadas entre las bandas establecidas dan cumplimiento con los límites normativos fijados por la SUSESO para el Riesgo de Liquidez. Lo anterior, se describe en el siguiente cuadro evidenciando la brecha existente entre nuestra posición al 31 de marzo de 2020 y el límite normativo:

DIFERENCIAS ENTRE INGRESOS Y EGRESOS					
	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
<b>TOTAL INGRESOS (M\$)</b>	21.606.902	22.186.240	47.173.169	84.287.437	155.023.585
<b>TOTAL EGRESOS (M\$)</b>	4.048.986	9.246.169	25.124.206	52.718.864	102.836.697
<b>DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)</b>	17.557.916	12.940.071	22.048.963	31.568.573	52.186.888

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 Fondo Social al 29.02.2020	B % Límite Normativo	Límite Normativo A*B=C
	(10)%	<b>(5.227.537)</b>
	(25)%	<b>(13.068.842)</b>
\$ 52.275.367	(50)%	<b>(26.137.683)</b>
	(75)%	<b>(39.206.525)</b>
	(100)%	<b>(52.275.367)</b>

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre nuestra posición al 29 de febrero de 2020 y el límite normativo, en cada una de las bandas:

	Banda 1	Banda 2	Banda 3	Banda 4	Banda 5
<b>DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)</b>	17.557.916	12.940.071	22.048.963	31.568.573	52.186.888
<b>LIMITE NORMATIVO (M\$)</b>	(10)%	(25)%	(50)%	(75)%	(100)%
<b>DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LÍMITE MÁXIMO (M\$)</b>	<b>22.785.453</b>	<b>26.008.913</b>	<b>48.186.646</b>	<b>70.775.098</b>	<b>104.462.255</b>

Al cierre de marzo de 2020 se cumplen en todas las Bandas de Tiempo con los límites normativos fijados por la SUSESO.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **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.

Caja 18 asume como definición de Riesgo Operacional aquel “riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a la falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos y/o controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos” (Circular N°2.821, pág. 2, SUSESO).

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **4.c) Riesgo operacional (continuación)**

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.

#### **4.d) Riesgo reputacional**

En relación con 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 con 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 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 31.03.2020 M\$	Saldo al 31.12.2019 M\$
Fondo Social	50.871.177	44.368.565
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	177.182.441	180.131.037
<b>Índice de Solvencia</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>

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 4% con respecto al período anterior.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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	31.03.2020 M\$
Categoría 1	a. Fondos disponibles en caja b. Fondos depositados a la Vista en Instituciones Financieras regidas por la Ley General de Bancos c. Instrumentos financieros emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile.	0%	-
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%	9.851
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%	1.410.087
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%	175.762.503
<b>Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)</b>			<b>177.182.441</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Caja (a)	\$	60.970	64.840
Bancos (b)	\$	4.887.356	979.159
Depósitos a plazo (c)	\$	845.694	-
Pactos de retroventa (d)	\$	6.204.742	3.185.399
<b>Total</b>		<b>11.998.762</b>	<b>4.229.398</b>

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

##### Marzo 2020

Los saldos al 31 de marzo de 2020 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio %	Fecha vencimiento	Capital moneda local M\$	Interés M\$	31.03.2020 M\$
18/02/2020	97.036.000-K	Santander	CLP	DAP	0,13	28/04/2020	469.258	854	470.112
06/03/2020	97.036.000-K	Santander	CLP	DAP	0,14	28/04/2020	375.144	438	375.582
<b>Total</b>							<b>844.402</b>	<b>1.292</b>	<b>845.694</b>



# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

#### (c) Depósitos a plazo (continuación)

##### Diciembre 2019

Al 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no presenta saldos en este rubro.

#### (d) Pactos de retroventa

Los saldos al 31 de marzo de 2020 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	31.03.2020
					%		M\$	M\$	M\$
05/03/2020	99.500.410-0	Consortio	CLP	Pacto	0,17	06/04/2020	700.000	1.031	701.031
26/03/2020	99.500.410-0	Consortio	CLP	Pacto	0,20	02/04/2020	1.802.000	601	1.802.601
26/03/2020	97.018.001-1	Consortio	CLP	Pacto	0,18	06/04/2020	2.200.000	660	2.200.660
26/03/2020	99.500.410-0	Consortio	CLP	Pacto	0,18	13/04/2020	1.500.000	450	1.500.450
<b>Total</b>							<b>6.202.000</b>	<b>2.742</b>	<b>6.204.742</b>

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	31.12.2019
					%		M\$	M\$	M\$
23/12/2019	99.500.410-0	Consortio	CLP	Pacto	0,20	02/01/2020	700.000	233	700.233
30/12/2019	99.500.410-0	Consortio	CLP	Pacto	0,20	02/01/2020	2.485.000	166	2.485.166
<b>Total</b>							<b>3.185.000</b>	<b>399</b>	<b>3.185.399</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b>Trabajadores</b>			
Consumo	31.345.049	(1.313.578)	30.031.471
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.316	(220)	4.096
<b>Subtotal (1)</b>	<b>31.349.365</b>	<b>(1.313.798)</b>	<b>30.035.567</b>
<b>Pensionados</b>			
Consumo	9.452.825	(82.791)	9.370.034
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
<b>Subtotal (2)</b>	<b>9.452.825</b>	<b>(82.791)</b>	<b>9.370.034</b>
<b>Total (1) + (2)</b>	<b>40.802.190</b>	<b>(1.396.589)</b>	<b>39.405.601</b>

Al 31 de marzo de 2020, 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

Al 31 de diciembre de 2019

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b>Trabajadores</b>			
Consumo	30.909.880	(1.168.586)	29.741.294
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.225	(226)	3.999
<b>Subtotal (1)</b>	<b>30.914.105</b>	<b>(1.168.812)</b>	<b>29.745.293</b>
<b>Pensionados</b>			
Consumo	8.933.472	(32.945)	8.900.527
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
<b>Subtotal (2)</b>	<b>8.933.472</b>	<b>(32.945)</b>	<b>8.900.527</b>
<b>Total (1) + (2)</b>	<b>39.847.577</b>	<b>(1.201.757)</b>	<b>38.645.820</b>

Al 31 de diciembre 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### 6.2) Deudores Previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales (neto) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2020

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b>Colocaciones trabajadores</b>			
Consumo	10.412.382	(5.643.006)	4.769.376
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.661	(88)	2.573
Subtotal (1)	10.415.043	(5.643.094)	4.771.949
<b>Colocaciones pensionados</b>			
Consumo	227.774	(82.001)	145.773
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	227.774	(82.001)	145.773
<b>Total (1)+(2)</b>	<b>10.642.817</b>	<b>(5.725.095)</b>	<b>4.917.722</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### 6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b>Colocaciones trabajadores</b>			
Consumo	10.231.517	(5.543.979)	4.687.538
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.538	(81)	2.457
Subtotal (1)	10.234.055	(5.544.060)	4.689.995
<b>Colocaciones pensionados</b>			
Consumo	207.286	(74.538)	132.748
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	207.286	(74.538)	132.748
<b>Total (1)+(2)</b>	<b>10.441.341</b>	<b>(5.618.598)</b>	<b>4.822.743</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 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 31 de marzo de 2020:

Estratificación de la cartera	Cartera Al día	Morosidad				
		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 (**)	103.110	2.306	1.321	1.025	906	818
Cartera no repactada bruta M\$	122.025.356	3.235.196	1.586.873	1.252.916	1.174.455	1.046.167
Número de clientes cartera repactada (*)	3.385	493	255	238	207	182
Cartera repactada bruta M\$	5.879.489	870.218	446.465	450.153	354.811	321.518
<b>Total cartera bruta en M\$</b>	<b>127.904.845</b>	<b>4.105.414</b>	<b>2.033.338</b>	<b>1.703.069</b>	<b>1.529.266</b>	<b>1.367.685</b>
<b>Deterioro de la cartera M\$</b>	<b>(3.757.082)</b>	<b>(1.008.267)</b>	<b>(712.402)</b>	<b>(806.016)</b>	<b>(800.954)</b>	<b>(749.754)</b>
<b>Total cartera neta en M\$</b>	<b>124.147.763</b>	<b>3.097.147</b>	<b>1.320.936</b>	<b>897.053</b>	<b>728.312</b>	<b>617.931</b>

Estratificación de la cartera	Morosidad				
	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera
N° de clientes cartera no repactada (**)	843	834	712	2.808	114.683
Cartera no repactada bruta en M\$	1.073.596	1.043.019	886.075	3.483.451	136.807.104
Número de clientes cartera repactada (*)	168	157	166	500	5.751
Cartera repactada bruta M\$	293.635	286.499	247.729	763.642	9.914.159
<b>Total cartera bruta en M\$</b>	<b>1.367.231</b>	<b>1.329.518</b>	<b>1.133.804</b>	<b>4.247.093</b>	<b>146.721.263</b>
<b>Deterioro de la cartera M\$</b>	<b>(781.876)</b>	<b>(835.498)</b>	<b>(713.420)</b>	<b>(2.822.167)</b>	<b>(12.987.436)</b>
<b>Total cartera neta en M\$</b>	<b>585.355</b>	<b>494.020</b>	<b>420.384</b>	<b>1.424.926</b>	<b>133.733.827</b>

(\*) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 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 previsional por tramos de morosidad es la siguiente: (continuación)

Al 31 de diciembre 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 (**)	103.045	2.248	1.275	1.061	1.000	883
Cartera no repactada bruta M\$	119.887.944	3.095.085	1.734.535	1.312.763	1.264.430	1.107.445
Número de clientes cartera repactada (*)	3.165	581	306	241	193	185
Cartera repactada bruta M\$	5.345.339	939.507	535.307	472.661	341.389	250.144
<b>Total cartera bruta en M\$</b>	<b>125.233.283</b>	<b>4.034.592</b>	<b>2.269.842</b>	<b>1.785.424</b>	<b>1.605.819</b>	<b>1.357.589</b>
<b>Deterioro de la cartera M\$</b>	<b>(3.693.199)</b>	<b>(983.347)</b>	<b>(797.294)</b>	<b>(855.413)</b>	<b>(842.696)</b>	<b>(735.437)</b>
<b>Total cartera neta en M\$</b>	<b>121.540.084</b>	<b>3.051.245</b>	<b>1.472.548</b>	<b>930.011</b>	<b>763.123</b>	<b>622.152</b>

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 (**)	838	844	875	2.678	114.747
Cartera no repactada bruta en M\$	1.006.835	1.011.334	1.057.780	3.058.741	134.536.892
Número de clientes cartera repactada (*)	177	149	150	488	5.635
Cartera repactada bruta M\$	290.096	240.800	208.399	695.211	9.318.853
<b>Total cartera bruta en M\$</b>	<b>1.296.931</b>	<b>1.252.134</b>	<b>1.266.179</b>	<b>3.753.952</b>	<b>143.855.745</b>
<b>Deterioro de la cartera M\$</b>	<b>(757.509)</b>	<b>(785.541)</b>	<b>(795.571)</b>	<b>(2.336.899)</b>	<b>(12.582.906)</b>
<b>Total cartera neta en M\$</b>	<b>539.422</b>	<b>466.593</b>	<b>470.608</b>	<b>1.417.053</b>	<b>131.272.839</b>

(\*) 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

##### b) Cartera en cobranza judicial

<b>AI 31.03.2020</b>	<b>Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada</b>
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	729
Cartera protestada o en cobranza judicial M\$	1.552.458

<b>AI 31.12.2019</b>	<b>Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada</b>
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	651
Cartera protestada o en cobranza judicial M\$	1.503.331

##### 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:

<b>AI 31.03.2020</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo en provisiones al 01.01.2020	12.582.906
Traspaso cartera 100% provisionada del período	(362.358)
Constitución de provisiones	766.888
<b>Saldo de provisiones al 31.03.2020</b>	<b>12.987.436</b>

<b>AI 31.12.2019</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo en provisiones al 01.01.2019	11.049.239
Traspaso cartera 100% provisionada del período	(1.114.360)
Constitución de provisiones	2.648.027
<b>Saldo de provisiones al 31.12.2019</b>	<b>12.582.906</b>



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2020

	Provisión Hipotecario M\$	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total M\$
<b>Colocaciones (trabajadores)</b>				
Consumo	-	7.104.403	5.346.283	12.450.686
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.998	-	-	3.998
<b>Subtotal (a)</b>	<b>3.998</b>	<b>7.104.403</b>	<b>5.346.283</b>	<b>12.454.684</b>
<b>Colocaciones (pensionados)</b>				
Consumo	-	260.217	272.535	532.752
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
<b>Subtotal (b)</b>	<b>-</b>	<b>260.217</b>	<b>272.535</b>	<b>532.752</b>
<b>Total (a) + (b)</b>	<b>3.998</b>	<b>7.364.620</b>	<b>5.618.818</b>	<b>12.987.436</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 2019

	Provisión Hipotecario M\$	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total M\$
<b>Colocaciones (trabajadores)</b>				
Consumo	-	6.927.698	5.183.396	12.111.094
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	958	-	-	958
<b>Subtotal (a)</b>	<b>958</b>	<b>6.927.698</b>	<b>5.183.396</b>	<b>12.112.052</b>
<b>Colocaciones (pensionados)</b>				
Consumo	-	247.746	223.108	470.854
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
<b>Subtotal (b)</b>	<b>-</b>	<b>247.746</b>	<b>223.108</b>	<b>470.854</b>
<b>Total (a) + (b)</b>	<b>958</b>	<b>7.175.444</b>	<b>5.406.504</b>	<b>12.582.906</b>

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

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	31.03.2020			31.12.2019		
	Valor Bruto	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	635.938	(19.215)	616.723	10.165.180	(19.215)	10.145.965
Deudores por venta de servicios de terceros (2)	85.146	(27.718)	57.428	77.530	(27.436)	50.094
Cuenta por cobrar seguro desgravamen (3)	1.549.747	(207.824)	1.341.923	1.600.312	(208.031)	1.392.281
Deudores varios (4)	234.180	-	234.180	192.656	-	192.656
<b>Total</b>	<b>2.505.011</b>	<b>(254.757)</b>	<b>2.250.254</b>	<b>12.035.678</b>	<b>(254.682)</b>	<b>11.780.996</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera al día	229.576	16.577	964.322	234.180	(3.492)	1.441.163
Entre 1-30 días	13.681	6.610	298.942	-	(2.754)	316.479
Entre 31-60 días	20.642	3.351	19.710	-	(3.351)	40.352
Entre 61-90 días	9.237	4.570	18.770	-	(4.797)	27.780
Entre 91-120 días	3.969	2.074	13.753	-	(5.080)	14.716
Entre 121-150 días	6.164	2.622	12.081	-	(4.758)	16.109
Entre 151-180 días	3.691	2.708	12.221	-	(5.004)	13.616
Entre 181 – 210 días	5.990	2.317	11.973	-	(5.435)	14.845
Entre 211 – 250 días	8.706	3.945	10.800	-	(6.214)	17.237
Más de 250 días	334.282	40.372	187.175	-	(213.872)	347.957
<b>Total</b>	<b>635.938</b>	<b>85.146</b>	<b>1.549.747</b>	<b>234.180</b>	<b>(254.757)</b>	<b>2.250.254</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta de servicios de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera al día	4.337.654	13.301	1.190.036	192.656	(3.492)	5.730.155
Entre 1-30 días	3.934.626	13.417	123.366	-	(2.754)	4.068.655
Entre 31-60 días	1.382.274	497	20.944	-	(3.351)	1.400.364
Entre 61-90 días	47.497	7.834	19.184	-	(4.797)	69.718
Entre 91-120 días	46.194	3.238	15.394	-	(5.080)	59.746
Entre 121-150 días	50.733	3.670	12.522	-	(4.758)	62.167
Entre 151-180 días	9.737	2.578	11.916	-	(5.004)	19.227
Entre 181 – 210 días	34.323	2.320	10.869	-	(5.435)	42.077
Entre 211 – 250 días	66.120	871	12.426	-	(6.214)	73.203
Más de 250 días	256.022	29.804	183.655	-	(213.797)	255.684
<b>Total</b>	<b>10.165.180</b>	<b>77.530</b>	<b>1.600.312</b>	<b>192.656</b>	<b>(254.682)</b>	<b>11.780.996</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020, M\$635.938 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Movimientos</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	(19.215)	(94.673)
Constitución de provisión	-	(24.398)
Liberación de provisión	-	99.856
Aplicación de provisión	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(19.215)</b>	<b>(19.215)</b>

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

<b>Entidad/Persona</b>	<b>R.U.T.</b>	<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
			<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio recaudación	17.122	17.122
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	15.641	13.633
Compañía Chilena de Tabacos	90.268.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Computer Generated Solution Chile S.A.	96.924.170-6	Arriendo propiedad	5.271	-
Corp. Deportiva Soc. y cultural Gol Iluminada	65.705.530-1	Arriendo propiedad	3.034	7.509
Integramedica S.A.	76.098.454-K	Convenio médico	2.779	217
Otras cuentas por cobrar			31.565	29.315
<b>Subtotal</b>			<b>85.146</b>	<b>77.530</b>
Provisión Deudores Incobrables			(27.718)	(27.436)
<b>Total</b>			<b>57.428</b>	<b>50.094</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Movimientos</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	(27.436)	(10.044)
Constitución de provisión	(334)	(18.695)
Liberación de provisión	52	1.303
Aplicación de provisión	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>(27.718)</u></b>	<b><u>(27.436)</u></b>

- (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 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto bruto corresponde a M\$1.549.747 y M\$1.600.312 respectivamente.

El deterioro asociado a este concepto al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 asciende a M\$207.824 y M\$208.031 respectivamente.

	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	(208.031)	(233.255)
Constitución de provisión	(1.056)	-
Liberación de provisión	1.263	25.224
Aplicación de provisión	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>(207.824)</u></b>	<b><u>(208.031)</u></b>

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

<b>Entidad / persona</b>	<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Préstamo cuenta corriente al personal	Anticipo de remuneraciones y otros	36.188	38.072
Cheques a fecha	Pagos de clientes con documentos	37.272	31.349
Cuentas por cobrar	Varios	159.904	123.235
Anticipo a proveedores	Anticipo a proveedor	816	-
<b>Total</b>		<b><u>234.180</u></b>	<b><u>192.656</u></b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 8 - Instrumentos Financieros

##### 8.1) Instrumentos financieros por categoría

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

31.03.2020	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	7.050.436	-	-	7.050.436
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	128.816.105	-	-	128.816.105
Deudores previsionales (neto)	4.917.722	-	-	4.917.722
Deudores comerciales	2.250.254	-	-	2.250.254
Otros activos financieros, corrientes	99.080	-	-	99.080
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>143.133.597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143.133.597</b>

31.12.2019	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	3.185.399	-	-	3.185.399
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	126.450.096	-	-	126.450.096
Deudores previsionales (neto)	4.822.743	-	-	4.822.743
Deudores comerciales	11.780.996	-	-	11.780.996
Otros activos financieros, corrientes	829.731	-	-	829.731
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>147.068.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147.068.965</b>

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 2m) se detallan a continuación:

31.03.2020	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	4.880.871	-	-	4.880.871
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, ctes	6.405.399	-	-	6.405.399
Otros pasivos financieros, no corrientes	105.044.658	-	463.399	105.508.057
<b>Total</b>	<b>116.330.928</b>	<b>-</b>	<b>463.399</b>	<b>116.794.327</b>

31.12.2019	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	4.905.788	-	-	4.905.788
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, ctes	6.678.843	-	-	6.678.843
Otros pasivos financieros, no corrientes	105.241.223	-	1.404.190	106.645.413
<b>Total</b>	<b>116.825.854</b>	<b>-</b>	<b>1.404.190</b>	<b>118.230.044</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.2) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

##### a) Garantía por derivado.

Al 31 de marzo de 2020, Caja 18 mantiene en garantía M\$99.080, en dinero, a favor de Euroamérica, de acuerdo con lo establecido en el Anexo Suplementario de Condiciones Generales de Contratos de Derivados, firmado el 20 de noviembre de 2019, entre ambas partes.

Este Anexo de Contrato establece que, en el caso que el valor de mercado o "Mark to Market" de este contrato resultare a favor de Euroamérica y éste excediere el umbral del monto de Thresholds, que en este caso es de al menos M\$500.000, todo dicho exceso por sobre este Thresholds deberá ser garantizado por Caja 18 en dinero y siempre que dicho exceso sea de al menos M\$400.000. La constitución o liberación de garantías dependerá de la valorización de este instrumento, la cual se realizará diariamente por Euroamérica y será informado a Caja 18.

Estos fondos constituidos en Garantía devengarán una tasa de interés diaria equivalente a la tasa de interés de política monetaria vigente definida por el Banco Central de Chile y estos ingresos se devolverán al constituyente.

### Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros anticipados (1)	37.018	26.215
Otros	204.771	84.068
<b>Total</b>	<b>241.789</b>	<b>110.283</b>

(1) Esta partida se compone principalmente de pólizas de seguros tomados por Caja 18 cubriendo riesgos de responsabilidad civil, seguros vehículos, entre otros.



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2020

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b><u>Trabajadores</u></b>			
Consumo	58.760.485	(5.494.102)	53.266.383
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	80.303	(3.690)	76.613
Subtotal (1)	58.840.788	(5.497.792)	53.342.996
<b><u>Pensionados</u></b>			
Consumo	36.435.468	(367.960)	36.067.508
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	36.435.468	(367.960)	36.067.508
<b>Total (1) + (2)</b>	<b>95.276.256</b>	<b>(5.865.752)</b>	<b>89.410.504</b>

Los saldos correspondientes a colocaciones de crédito social que se encuentran 100% provisionadas y registradas en cuentas de orden según instrucciones de la circular N°2.588 de la SUSESO son las siguientes:

Marzo 2020 M\$14.392.375

Diciembre 2019 M\$13.713.286

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019

	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
<b><u>Trabajadores</u></b>			
Consumo	58.167.568	(5.398.529)	52.769.039
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	80.639	(651)	79.988
<b>Subtotal (1)</b>	<b>58.248.207</b>	<b>(5.399.180)</b>	<b>52.849.027</b>
<b><u>Pensionados</u></b>			
Consumo	35.318.620	(363.371)	34.955.249
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
<b>Subtotal (2)</b>	<b>35.318.620</b>	<b>(363.371)</b>	<b>34.955.249</b>
<b>Total (1) + (2)</b>	<b>93.566.827</b>	<b>(5.762.551)</b>	<b>87.804.276</b>

#### Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

Al cierre de 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 12 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes

Concepto	31.03.2020			31.12.2019		
	Valor Bruto	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisión Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Garantías(1)	80.804	-	80.804	80.038	-	80.038
Cheques protestados cobranza prejudicial (2)	5.851	(1.747)	4.104	3.726	(1.747)	1.979
Cuentas por cobrar (3)	35.438	(30.678)	4.760	38.960	(30.641)	8.319
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales (4)	1.713.996	(1.003.955)	710.041	1.634.998	(1.003.955)	631.043
<b>Total</b>	<b>1.836.089</b>	<b>(1.036.380)</b>	<b>799.709</b>	<b>1.757.722</b>	<b>(1.036.343)</b>	<b>721.379</b>

- (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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Movimientos	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	(1.747)	(948)
Constitución de provisión	-	(799)
Liberación	-	-
Aplicación provisión	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(1.747)</b>	<b>(1.747)</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

- (3) Este monto corresponde a cuotas que se encontraban en proceso de cobro al momento de realizar el prepago de saldo de un crédito.

Los movimientos de la provisión de cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Movimientos</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	(30.641)	(6.193)
Constitución	(1.640)	(29.027)
Liberación	1.603	4.579
Aplicación	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>(30.678)</u></b>	<b><u>(30.641)</u></b>

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

Los movimientos de la provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<b>Movimientos</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	(1.003.955)	(793.754)
Constitución	-	(210.773)
Liberación	-	572
Aplicación	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>(1.003.955)</u></b>	<b><u>(1.003.955)</u></b>

#### Nota 13 - Otros Activos Financieros, no Corrientes

Al cierre de 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

#### Nota 14 - Inventarios

Al cierre de 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

#### Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al cierre de 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### a) Composición

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	31.03.2020			31.12.2019		
	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	11.073.299	(2.832.425)	8.240.874	11.052.216	(2.764.349)	8.287.867
Equipos de TI, Neto	1.018.282	(1.011.090)	7.192	1.018.282	(1.010.244)	8.038
Vehículo de Motor, Neto	213.833	(212.705)	1.128	213.833	(212.589)	1.244
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1.381.696	(1.299.141)	82.555	1.352.174	(1.287.572)	64.602
Otros activos	187.814	-	187.814	20.066	-	20.066
<b>Total</b>	<b>25.504.900</b>	<b>(5.355.361)</b>	<b>20.149.539</b>	<b>25.286.547</b>	<b>(5.274.754)</b>	<b>20.011.793</b>

##### b) Movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de marzo de 2020	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 01.01.2020	11.629.976	8.287.867	8.038	1.244	64.602	20.066	20.011.793
Adiciones	-	21.083	-	-	29.522	167.748	218.353
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(68.076)	(846)	(116)	(11.569)	-	(80.607)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31.03.2020</b>	<b>11.629.976</b>	<b>8.240.874</b>	<b>7.192</b>	<b>1.128</b>	<b>82.555</b>	<b>187.814</b>	<b>20.149.539</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

Al 31 de diciembre 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	-	136.751	1.696	-	29.173	-	167.620
Retiros	-	-	-	(9.028)	-	-	(9.028)
Depreciación	-	(239.086)	(4.174)	(5.111)	(45.370)	-	(293.741)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	2.809	-	-	2.809
<b>Saldo al 31.12.2019</b>	<b>11.629.976</b>	<b>8.287.867</b>	<b>8.038</b>	<b>1.244</b>	<b>64.602</b>	<b>20.066</b>	<b>20.011.793</b>

#### c) Activos en arrendamiento financiero

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja posee los siguientes bienes bajo arrendamiento financiero:

	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Propiedades, planta y equipos	20.130.825	20.177.818
Propiedades de inversión	10.145.049	10.245.049
<b>Total</b>	<b>30.375.874</b>	<b>30.422.867</b>

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

	31.03.2020		31.12.2019	
	Pagos mínimo futuros de arrendamiento M\$	Valor actual de los pagos mínimo futuros M\$	Pagos mínimo futuros de arrendamiento M\$	Valor actual de los pagos mínimo futuros M\$
Hasta 1 año	2.629.682	756.586	2.615.090	750.785
De 1 a 3 años	5.259.363	1.627.960	5.203.200	1.591.272
De 3 a 5 años	5.259.363	1.752.054	5.203.200	1.714.002
Más de 5 años	11.155.336	9.482.382	11.678.183	9.611.355
<b>Total</b>	<b>24.303.744</b>	<b>13.618.982</b>	<b>24.699.673</b>	<b>13.667.414</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020:

	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2020	13.667.414
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(200.913)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	-
(-) Intereses pagados	(165.355)
(+) Ajuste por diferencia UF	317.836
<b>Saldo al 31.03.2020</b>	<b><u>13.618.982</u></b>

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 31 de marzo de 2020 y 2019 corresponden a M\$123.073 y M\$107.275 respectivamente, registrado en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2020 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	8,6 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Consortio	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 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
Consortio	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.

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### d) Propiedades mantenidas para la venta

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no presenta propiedades clasificadas en este rubro.

##### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Propiedad	Uso	31.03.2020 M\$	31.12.2019 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	Centro recreacional	1.947.795	1.947.795
<b>Total</b>		<b>10.609.300</b>	<b>10.609.300</b>



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

<b>Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	10.609.300	10.609.300
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	-
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-
<b>Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final</b>	<b>10.609.300</b>	<b>10.609.300</b>

  

<b>Ingresos y gastos de Propiedades de Inversión</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedad de Inversión	123.073	455.942
Importe de Gastos Directos de operación de la Propiedades de Inversión Generadoras de Ingresos por Alquileres	(19.301)	(70.640)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Conceptos	31.03.2020			31.12.2019		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por Derechos de uso	953.148	1.770.132	<b>2.723.280</b>	1.022.018	1.863.891	<b>2.885.909</b>
Pasivos por arrendamientos	970.734	1.714.903	<b>2.685.637</b>	962.802	1.934.232	<b>2.897.034</b>

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 31 de marzo de 2020, 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	Otros contratos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	2.672.786	115.444	2.788.230
Amortización del ejercicio	(218.819)	(21.311)	(240.130)
Otros aumentos (disminución)	142.233	-	142.233
Reajuste por revalorización deuda	30.110	2.837	32.947
<b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>	<b>2.626.310</b>	<b>96.970</b>	<b>2.723.280</b>

El cargo a resultado al 31 de marzo de 2020 por concepto de amortización, asciende a M\$240.130 y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

**b) Pasivo por arrendamiento** - Al 31 de marzo de 2020 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	885.422	1.179.065	329.806	44.097	2.438.390
Otros contratos	85.312	152.459	9.476	-	247.247
<b>Totales</b>	<b>970.734</b>	<b>1.331.524</b>	<b>339.282</b>	<b>44.097</b>	<b>2.685.637</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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 con 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 evaluará al vencimiento de este.

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.

Acercas 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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.

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

	<b>Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2020 M\$</b>
<b>Pasivo de arrendamiento</b>	
Saldos netos al 1 de enero de 2020	2.897.034
Pasivos de arrendamientos generados	-
Gastos por intereses	23.268
Reajuste por revalorización deuda	32.945
Pagos de capital	(244.342)
Pagos de intereses	(23.268)
<b>Saldo final al 31 de marzo de 2020</b>	<b>2.685.637</b>
<b>Total flujo de efectivo para el período terminado el 31 de marzo de 2020, asociado con pasivos de arrendamiento</b>	<b>(267.610)</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 18 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.03.2020	Saldo al 31.12.2019
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.320.643	(1.182.589)	138.054	161.462
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	74.002	(4.656)	69.346	55.871
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>1.394.645</b>	<b>(1.187.245)</b>	<b>207.400</b>	<b>217.333</b>

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por concepto de amortización, asciende a M\$28.064 y M\$87.637, respectivamente, y se presentan en el rubro gasto por depreciaciones y amortizaciones.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen activos intangibles que se presenten completamente amortizados y que aun estén en uso.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, es el siguiente:

	Intangibles Independiente	Intangibles Adquiridos	Intangibles Generados	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	1.320.643	-	55.871	-	1.376.514
Adquisiciones	-	-	18.131	-	18.131
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de marzo de 2020</b>	<b>1.320.643</b>	<b>-</b>	<b>74.002</b>	<b>-</b>	<b>1.394.645</b>
Amortización acumulada	(1.159.181)	-	-	-	(1.159.181)
Amortización período	(23.408)	-	(4.656)	-	(28.064)
Retiros	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>138.054</b>	<b>-</b>	<b>69.346</b>	<b>-</b>	<b>207.400</b>
Saldos al 1 de enero 2019	1.328.279	-	55.871	-	1.384.150
Adquisiciones	26.614	-	-	-	26.614
Retiros	(34.250)	-	-	-	(34.250)
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.320.643</b>	<b>-</b>	<b>55.871</b>	<b>-</b>	<b>1.376.514</b>
Amortización acumulada	(1.076.963)	-	-	-	(1.076.963)
Amortización período	(87.637)	-	-	-	(87.637)
Retiros	5.419	-	-	-	5.419
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>161.462</b>	<b>-</b>	<b>55.871</b>	<b>-</b>	<b>217.333</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no presenta efectos de impuestos a las ganancias de acuerdo con nota 2.k).

##### **b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo con nota 2.k).

##### **c) Impuestos diferidos**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo con nota 2.k).

##### **d) Resultado por impuestos**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo con nota 2.k).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

##### – Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

RUT	Director	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	6.891	6.745
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irrarázaval	10.808	10.663
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	6.891	6.745
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	6.891	6.745
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	6.891	6.745
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	6.891	6.745
<b>Total</b>		<b>45.263</b>	<b>44.388</b>

##### – Personal clave de la gerencia

El detalle de las remuneraciones pagadas al personal clave al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Gastos de remuneraciones	463.294	449.800
Total	<u>463.294</u>	<u>449.800</u>

Los gastos de remuneraciones se presentan formando parte del rubro remuneraciones y gastos del personal en el estado de resultados.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 21 - Estados de Cambio en el Patrimonio

El Fondo Social de Caja 18 al 1 de enero de 2020 y 2019 varió por la incorporación de los excedentes del año 2019 y 2018.

En relación al rubro de "Otras reservas" durante el año 2019, este se compone en su totalidad por el mayor valor obtenido de la revaluación de las propiedades, por lo cual, a diciembre de 2019 existe una disminución de M\$67.810, debido a la venta de las propiedades de Viña del Mar 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 y Arlegui 119	Viña del mar	2019	732.885	(216.378)	46.758
<b>Total</b>			<b>1.233.384</b>	<b>(67.810)*</b>	<b>60.102</b>

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



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 22 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 el Oficio Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente:

Conceptos	31.03.2020		31.12.2019	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a.1)	-	-	-	-
Obligaciones por leasing (a.2)	1.420.888	12.693.425	1.407.105	12.834.888
Obligaciones por títulos de deuda (a.3)	6.903.876	117.707.366	6.967.269	118.872.230
Obligaciones por derivado	-	463.399	-	1.404.190
<b>Total</b>	<b>8.324.764</b>	<b>130.864.190</b>	<b>8.374.374</b>	<b>133.111.308</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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 el Oficio 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 31 de marzo de 2020**

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras, debido a que durante el año 2019 la administración de la Caja pago anticipadamente las obligaciones bancarias que mantenía con algunas instituciones financieras a través de un crédito sindicado

###### **Al 31 de diciembre de 2019**

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 el Oficio 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 31 de marzo de 2020

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento						Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente			Total 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		
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	90.892	272.677	363.569	727.137	727.137	2.454.089	3.908.363	4.271.932
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	264.330	792.989	1.057.319	2.114.638	2.114.638	4.555.786	8.785.062	9.842.381
<b>Total</b>								<b>355.222</b>	<b>1.065.666</b>	<b>1.420.888</b>	<b>2.841.775</b>	<b>2.841.775</b>	<b>7.009.875</b>	<b>12.693.425</b>	<b>14.114.313</b>

##### Al 31 de diciembre de 2019

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento						Total	
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no corriente			Total 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		
METLIFE(*)	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	89.148	267.443	356.591	713.180	713.180	2.496.130	3.922.490	4.279.081
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	259.256	777.768	1.037.024	2.074.047	2.074.047	4.764.304	8.912.398	9.949.422
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	13.490	-	13.490	-	-	-	-	13.490
<b>Total</b>								<b>361.894</b>	<b>1.045.211</b>	<b>1.407.105</b>	<b>2.787.227</b>	<b>2.787.227</b>	<b>7.260.434</b>	<b>12.834.888</b>	<b>14.241.993</b>

(\*) Durante el periodo 2019 se realizó un nuevo contrato de leasing con Metlife por la propiedad referida a la Casa Matriz de Caja 18, esto una vez terminado el anterior leasing mantenido con Santander.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

#### a.3) Obligaciones por títulos de deuda expuestas al riesgo de liquidez (continuación)

##### Al 31 de marzo de 2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento						Total Nominal M\$	
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente				
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Hasta 90 días M\$	Más 90 días a 1 año M\$	Total Pasivo Corriente M\$	Más 1 a 3 años M\$	Más de 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$		Total Pasivo no Corriente M\$
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	354.722	4.057.765	4.412.487	8.882.795	8.486.942	42.261.750	59.631.487	64.043.974
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	2.203.560	2.693.240	5.876.160	5.876.160	47.345.200	59.097.520	61.790.760
Gasto por emisión bonos corporativos							(57.269)	(144.582)	(201.851)	(362.749)	(407.065)	(251.827)	(1.021.641)	(1.223.492)
Total							787.133	6.116.743	6.903.876	14.396.206	13.956.037	89.355.123	117.707.366	124.611.242

##### Al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 13 de agosto de 2019, fue inscrita en el registro de valores de la Comisión de Mercados Financieros (CMF), la primera de Línea de Bonos de Caja 18, por un monto equivalente a cuatro millones de unidades de fomento y a un plazo de diez años.

El día 20 de noviembre de 2019, Caja 18 colocó por primera vez en el mercado de capitales, dos series de bonos por un monto nominal total de \$94.000 millones, con cargo a la línea de bonos.

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento						Total Nominal M\$	
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente				
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Hasta 90 días M\$	Más 90 días a 1 año M\$	Total Pasivo Corriente M\$	Más 1 a 3 años M\$	Más de 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$		Total Pasivo no Corriente M\$
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	354.722	4.082.508	4.437.230	8.932.275	8.536.428	42.670.125	60.138.828	64.576.058
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	2.203.560	2.693.240	5.876.160	5.876.160	48.079.720	59.832.040	62.525.280
Gasto por emisión bonos corporativos							(38.346)	(124.855)	(163.201)	(381.222)	(194.462)	(522.954)	(1.098.638)	(1.261.839)
Total							806.056	6.161.213	6.967.269	14.427.213	14.218.126	90.226.891	118.872.230	125.839.499

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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	31.03.2020		31.12.2019	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (b.1)	-	-	-	-
Obligaciones por leasing (b.2)	756.586	12.862.396	750.785	12.916.629
Obligaciones por títulos de deuda (b.3)	3.153.551	90.467.359	3.192.201	90.390.362
Obligaciones por derivado (b.4)	-	463.399	-	1.404.190
<b>Total</b>	<b>3.910.137</b>	<b>103.793.154</b>	<b>3.942.986</b>	<b>104.711.181</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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 31 de marzo de 2020**

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

##### **Al 31 de diciembre de 2019**

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 22 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2020

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%	22.424	71.107	93.531	98.020	102.725	106.960	5.388.757	-	5.696.462	5.789.993
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	158.756	504.299	663.055	695.716	731.499	769.067	4.969.652	-	7.165.934	7.828.989
<b>Total</b>								181.180	575.406	756.586	793.736	834.224	876.027	10.358.409	-	12.862.396	13.618.982

Al 31 de diciembre 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%	22.665	68.129	90.794	95.919	100.523	105.348	5.361.860	-	5.663.650	5.754.444
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	158.610	487.977	646.587	679.918	714.912	751.653	5.106.496	-	7.252.979	7.899.566
CONSORCIO	99.500.400-0	Caja 18	82.606.800-0	Pesos	Mensual	Fija	6,70%	13.404	-	13.404	-	-	-	-	-	-	13.404
<b>Total</b>								194.679	556.106	750.785	775.837	815.435	857.001	10.468.356	-	12.916.629	13.667.414

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### b.3) Obligaciones por títulos de deuda

##### Al 31 de marzo de 2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal M\$
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente						
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 años M\$	2 a 3 años M\$	3 a 4 años M\$	4 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	Total Pasivo no Corriente M\$	
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	354.722	2.511.000	2.865.722	2.511.000	2.511.000	2.511.000	2.511.000	41.445.000	51.489.000	54.354.722
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	-	489.680	-	-	-	-	40.000.000	40.000.000	40.489.680
Gasto por emisión bonos corporativos							(57.269)	(144.582)	(201.851)	(170.502)	(192.247)	(194.972)	(212.093)	(251.827)	(1.021.641)	(1.223.492)
Total							787.133	2.366.418	3.153.551	2.340.498	2.318.753	2.316.028	2.298.907	81.193.173	90.467.359	93.620.910

##### Al 31 de diciembre de 2019

Caja 18 no presenta operaciones de pasivos por títulos de deuda.

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal M\$
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente						
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 años M\$	2 a 3 años M\$	3 a 4 años M\$	4 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$	Total Pasivo no Corriente M\$	
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	354.722	2.511.000	2.865.722	2.511.000	2.511.000	2.511.000	2.511.000	41.445.000	51.489.000	54.354.722
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	-	489.680	-	-	-	-	40.000.000	40.000.000	40.489.680
Gasto por emisión bonos corporativos							(38.346)	(124.855)	(163.201)	(189.411)	(191.811)	(194.462)	(211.286)	(311.668)	(1.098.638)	(1.261.839)
Total							806.056	2.386.145	3.192.201	2.321.589	2.319.189	2.316.538	2.299.714	81.133.332	90.390.362	93.582.563



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### b.4) Obligaciones por derivado

El detalle de la obligación por derivado al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

Instrumento	Contraparte	Clasificación	31.03.2020			
			Activo		Pasivo	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	Euroamérica	Instrumento Financiero derivado de valor razonable	-	-	-	463.399
		Subtotal	-	-	-	463.399
		Activos / Pasivos Totales	-	-	-	463.399
<b>Total Neto (Activo-Pasivo)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>463.399</b>

Monto reconocido por los cambios del valor razonable del derivado financiero en “Gastos Financieros” al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

	31.03.2020
	M\$
Saldo reconocido en “Ingreso (pérdida) por SWAP”.	(463.399)
<u>Movimiento</u>	
Saldo al inicio	-
Aumento (disminución) en “Ingreso (pérdida) por SWAP”.	(463.399)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>(463.399)</b>

#### Identificación del instrumento derivado:

Las condiciones asociadas al derivado de Caja 18 son las siguientes:

Condiciones	Caja 18	Euroamérica
Monto a Pagar	\$54.000.000.000 (Idéntico a Bono Serie A)	
Tasa a Pagar (Anual)	TAB 90 + Spread	4% (Tasa Caratula Bonos Serie A)
Modalidad de Cumplimiento	Compensaciones, sin intercambio de principal	
Fechas de Pago	Cortes de Cupón Bono Serie A	
Plazo	6 años, flujos idénticos al Bono Serie A	

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Concepto	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Obligaciones con terceros	4.956.639	4.337.405
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.093.910	1.959.078
Retenciones	354.850	382.360
<b>Total</b>	<b><u>6.405.399</u></b>	<b><u>6.678.843</u></b>

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

#### Al 31.03.2020

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30 días	3.246.873	1.093.910	354.850	4.695.633
31-60 días	1.489.609	-	-	1.489.609
61-90 días	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-
121-365 días	55.039	-	-	55.039
Más 365 días	165.118	-	-	118.118
<b>Total</b>	<b><u>4.956.639</u></b>	<b><u>1.093.910</u></b>	<b><u>354.850</u></b>	<b><u>6.405.399</u></b>
	<b>(a.1)</b>	<b>(a.2)</b>	<b>(a.3)</b>	<b>(a.4)</b>

#### Al 31.12.2019

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30 días	2.616.796	1.959.078	382.360	4.958.234
31-60 días	1.540.145	-	-	1.540.145
61-90 días	22.549	-	-	22.549
91-120 días	22.549	-	-	22.549
121-365 días	22.549	-	-	22.549
Más 365	112.817	-	-	112.817
<b>Total</b>	<b><u>4.337.405</u></b>	<b><u>1.959.078</u></b>	<b><u>382.360</u></b>	<b><u>6.678.843</u></b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

El detalle a nivel de concepto es el siguiente:

##### **a.1) Obligaciones con terceros**

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proveedores	680.864	919.945
Recaudación convenios por depositar	107.307	83.019
Pago en exceso de crédito social (1)	669.446	807.473
Provisión de facturas por pagar	1.087.487	322.475
Cuentas individuales por pagar (2)	1.080.283	1.095.390
Recaudación de seguros por pagar (3)	638.984	622.144
Acreedores varios (4)	692.268	486.959
<b>Total</b>	<b>4.956.639</b>	<b>4.337.405</b>

- (1) Pagos en exceso corresponden Un pago en exceso corresponde al monto pagado que supera lo que debes pagar mensualmente por un crédito, puede ser de uno o varios meses, contraído con una C.C.A.F. en un momento determinado, el cual no corresponde a un pago anticipado de deuda o de cuotas
- (2) Cuentas individuales corresponde a pagos de créditos sociales los cuales no han podido ser calzados, debido a que no completan la cuota del crédito correspondiente.
- (3) 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### **a.1) Obligaciones con terceros (continuación)**

(4) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la composición de acreedores varios es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión programa club pensionados	220.158	225.487
Provisión auditoría externa	23.896	48.634
Varios por pagar	448.214	212.838
<b>Total</b>	<b>692.268</b>	<b>486.959</b>

##### **a.2) Cuentas por pagar fondos nacionales**

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar fondos nacionales	162.220	149.480
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	803.792	766.628
Cheques por emitir Fondos Nacionales	127.898	1.042.970
<b>Total</b>	<b>1.093.910</b>	<b>1.959.078</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

##### a.3) Retenciones

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones previsionales	21.913	21.206
Otros descuentos al personal	332.937	361.154
<b>Total</b>	<b>354.850</b>	<b>382.360</b>

#### Nota 24 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de vacaciones	386.330	502.015
Participación	228.016	959.775
<b>Total</b>	<b>614.346</b>	<b>1.461.790</b>

Movimiento de la provisión de vacaciones al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	502.015	452.893
Constitución de provisiones	14.401	225.691
Aplicación de provisiones	(8.823)	(63.105)
Otro incremento (disminución)	(121.263)	(113.464)
<b>Saldo final</b>	<b>386.330</b>	<b>502.015</b>

Movimiento de la provisión de participación al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>M\$</b>
Saldo inicial	959.775	650.000
Constitución de provisiones	240.000	1.266.000
Aplicación de provisiones	(979.759)	(956.225)
Otro incremento (disminución)	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>228.016</b>	<b>959.775</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 25 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto timbres y estampillas	31.194	50.505
Impuesto segunda categoría	4.351	37.164
<b>Total</b>	<b>35.545</b>	<b>87.669</b>

#### Nota 26 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes

##### Activos por impuestos corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Crédito por gastos de capacitación (1)	98.507	103.956
IVA crédito fiscal	-	-
<b>Total</b>	<b>98.507</b>	<b>103.956</b>

(1) El concepto crédito por gastos de capacitación incluye la acumulación del crédito Sence del año 2019.

#### Nota 27 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Al cierre del 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

#### Nota 28 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantía recibida por propiedades en arriendo	40.313	39.907
<b>Total</b>	<b>40.313</b>	<b>39.907</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 29 - Otras Provisiones

##### a) Otras provisiones corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión por juicio con Tecnologías Lógicas	402.000	402.000
<b>Total</b>	<b>402.000</b>	<b>402.000</b>

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 reconvencional, 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:

<b>Detalle</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	402.000	832.000
Constitución de provisiones	-	20.000
Aplicación de provisiones	-	-
Otro incremento (disminución)	-	(450.000)
Saldo final	<b>402.000</b>	<b>402.000</b>

##### b) Otras provisiones no corrientes

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no mantiene saldo en este rubro.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta de gasto al 31 de marzo de 2020, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Generada en el ejercicio M\$</b>	<b>Liberada en el ejercicio M\$</b>	<b>Total  M\$</b>
Consumo	3.774.567	(3.010.718)	763.849
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.141	(102)	3.039
<b>Total</b>	<b>3.777.708</b>	<b>(3.010.820)</b>	<b>766.888</b>

El detalle de esta cuenta de gasto al 31 de marzo 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Generada en el Ejercicio M\$</b>	<b>Liberada en el Ejercicio M\$</b>	<b>Total  M\$</b>
Consumo	3.754.856	(3.200.934)	553.922
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	(59)	(59)
<b>Total</b>	<b>3.754.856</b>	<b>(3.200.993)</b>	<b>553.863</b>



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b> <b>M\$</b>	<b>31.03.2019</b> <b>M\$</b>
Deterioro del activo intangible (1)	-	28.831
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>28.831</b>

(1) Al 31 de marzo 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 deterioró.

#### Nota 32 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b> <b>M\$</b>	<b>31.03.2019</b> <b>M\$</b>
Instrumentos de renta fija	37.738	51.495
Ingreso financiero SWAP	940.791	-
<b>Total</b>	<b>978.529</b>	<b>51.495</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 33 - Ingresos por intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, es el siguiente:

Al 31 de marzo 2020:

<b>Tipo de Préstamo</b>	<b>Intereses M\$</b>	<b>Reajustes M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Consumo	8.009.790	100.741	8.110.531
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mtuos hipotecarios no endosables	1.366	-	1.366
<b>Total</b>	<b>8.011.156</b>	<b>100.741</b>	<b>8.111.897</b>

Generados principalmente por crédito social, tal y como se indica en Nota 2.x.1)

Al 31 de marzo 2019:

<b>Tipo de Préstamo</b>	<b>Intereses M\$</b>	<b>Reajustes M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Consumo	7.846.027	186.108	8.032.135
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mtuos hipotecarios no endosables	1.531	-	1.531
<b>Total</b>	<b>7.847.558</b>	<b>186.108</b>	<b>8.033.666</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 34 - Ingresos por Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios para los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisión por Fondos Nacionales	58.958	59.419
Comisiones por prepago	226.564	194.980
Otros ingresos	5.065	19.245
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	5.837	5.803
Interés y multas sobre excedentes	37.928	44.484
Recaudación pensionados 1%	865.216	695.860
Recuperación gastos de cobranza	276.709	375.262
Remuneración por recaudación seguro desgravamen	757.605	701.485
Remuneración por recaudación otros seguros	270.381	246.317
<b>Total</b>	<b>2.504.263</b>	<b>2.342.855</b>

#### Nota 35 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos para los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo 2019, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos Centros Recreativos	29.259	37.994
Ingresos por convenios	22.796	8.749
Ingreso por comisión prestación complementaria	1.361	1.770
<b>Total</b>	<b>53.416</b>	<b>48.513</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	2.628.173	2.596.354
Bonos o gratificaciones	844.706	784.249
Indemnización por años de servicio	90.843	165.957
Gastos de capacitación	572	4.663
Otros gastos de personal	110.909	104.553
<b>Total</b>	<b>3.675.203</b>	<b>3.655.776</b>

#### Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza

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

<b>Concepto</b>		<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos de administración	(1)	1.955.991	2.224.777
Gastos por comisiones		35.048	11.008
Gastos por prestaciones adicionales	(2)	616.658	363.460
Otros gastos operacionales		202.372	249.163
<b>Total</b>		<b>2.810.069</b>	<b>2.848.408</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(1) El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Materiales	32.360	17.925
Servicios generales	572.881	584.501
Promoción	125.466	232.520
Asesorías	115.768	138.025
Mantenimiento y reparación	280.094	262.612
Consumos básicos	115.956	113.493
Gastos del Directorio (*)	44.293	44.388
Subcontratación de personal	48.220	56.186
Arriendos	49.037	26.511
Gastos de cobranza	154.326	240.155
Gastos por servicios de televentas	146.711	163.647
IVA no recuperado	210.673	197.222
Otros Gastos (**)	60.206	147.592
<b>Total</b>	<b>1.955.991</b>	<b>2.224.777</b>

(\*) Detalle de gastos del directorio se encuentran en la nota 20.

(\*\*) Detalle de otros Gastos:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión cheques protestados	-	635
Gastos judiciales – notariales	15.169	23.885
Cuotas sociales	23.247	21.795
Gasto provisión deudores incobrables	282	1.773
Gasto por provisión Fondos Nacionales	-	20.218
Provisión cuotas en tránsito	37	3.374
Otras provisiones	21.471	72.912
<b>Total</b>	<b>60.209</b>	<b>147.592</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(2) El detalle de otros gastos por prestaciones adicionales al 31 de marzo de 2020 y 2019 es el siguiente:

##### Trabajadores

Tipo de beneficio	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Bono nupcialidad	7.180	8.640
Bono natalidad	18.495	23.445
Bono defunción trabajador	6.800	9.140
Bono defunción cargas	540	630
Bono defunción cónyuge	720	540
Bono acuerdo unión civil	820	440
Bonificación escolar	12.596	40.408
Atención médica activos	8.293	-
Bonos campañas	205.807	-
Prestaciones adicionales contratos colectivos	119.178	30.397
Sub-total (a)	380.429	113.640

##### Pensionados

Tipo de beneficio	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	220	460
Bono defunción pensionados	19.646	18.965
Bodas de oro pensionados	6.200	4.720
Bodas de plata pensionados	180	390
Bodas de Diamante pensionados	600	700
Bono matrimonio pensionados	160	-
Bonificación Medica (Copago)	141.621	113.146
Bonos campañas	160	-
Otros Gastos pensionados	67.442	111.439
Sub-total (b)	236.229	249.820
<b>Total (a) + (b)</b>	<b>616.658</b>	<b>363.460</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2020 y 2019, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por obligación financieras	-	1.105.800
Intereses por bono corporativo	1.304.950	-
Interes SWAP	18.536	-
Intereses Leaseback Banco BCI	111.054	108.046
Intereses Leaseback Consorcio	87	27.033
Intereses Leaseback Metlife	67.639	74.536
Intereses IFRS 16	23.268	8.969
Otros gastos financieros	25.833	74.571
<b>Total</b>	<b>1.551.367</b>	<b>1.398.955</b>

#### Nota 39 - Resultado por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y 2019, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Índice de Reajustabilidad</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones con bancos	UF	127.782	22.027
<b>Total</b>		<b>127.782</b>	<b>22.027</b>

#### Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdidas)

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y 2019, es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	-	43.795
Arriendos de propiedades	123.072	107.276
Otros	(17.658)	(3.075)
<b>Total</b>	<b>105.414</b>	<b>147.996</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 41 - Información Financiera por Segmento

##### a) Criterio de Segmentación

Tal como se definió en la Nota “2.z) 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 31 de marzo de 2020 y 2019, es la siguiente:

Estado de resultado por función	Nota	31.03.2020	31.03.2019
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	33	8.111.897	8.033.666
Ingresos de actividades ordinarias	34	2.504.263	2.342.855
Otros ingresos	35	53.416	48.513
Gastos por intereses y reajustes	38	(1.551.367)	(1.398.955)
Deterioro por riesgo de crédito	30	(766.888)	(553.863)
Gastos por beneficios a los empleados	36	(3.675.203)	(3.655.776)
Depreciaciones y amortizaciones	16-17-18	(348.801)	(332.442)
Pérdidas por deterioro de valor	31	-	(28.831)
Otros gastos por naturaleza	37	(2.810.069)	(2.848.408)
Otras ganancias (pérdidas)	40	105.414	147.996
Ingresos Financieros	32	978.529	51.495
Resultados por unidades de reajuste	39	(127.782)	(22.027)
<b>Ganancia (Pérdida)</b>		<b>2.473.409</b>	<b>1.784.223</b>

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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:

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	1.412.483	1.328.867
Recaudación por prestaciones complementarias	53.416	48.514
<b>Total</b>	<b>1.465.899</b>	<b>1.377.381</b>

##### b) Otros cobros por actividades de la operación

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Recaudación crédito social (capital + intereses)	25.030.828	23.708.533
Recaudación fondos nacionales	22.915.537	15.213.318
Recaudación 1% pensionados y otros	1.091.780	695.860
<b>Total</b>	<b>49.038.146</b>	<b>39.617.711</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

#### c) Otros pagos por actividades de la operación

<b>Concepto</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones de crédito social	(17.961.119)	(16.887.880)
Pagos de prestaciones adicionales	(514.740)	(328.189)
Egresos por Fondos Nacionales	(15.634.387)	(11.450.342)
Pago de impuestos y otros similares	<u>(1.996.005)</u>	<u>(1.725.311)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(36.106.250)</u></b>	<b><u>(30.391.723)</u></b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2020	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo			
		Nuevo Financiamiento	Intereses pagados del año 2020	Capital pagado	Total	Intereses devengados al 31.03.2020	Variación UF	Nuevos Arrendamientos financieros	Saldo al 31.03.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	93.582.563	-	(1.285.140)	-	(1.285.140)	1.323.487	-	-	93.620.910
Obligaciones por leasing	13.667.414	-	(165.355)	(200.913)	(366.268)	-	317.836	-	13.618.982
Obligaciones IFRS 16	2.897.034	-	(23.268)	(244.342)	(267.610)	23.268	32.945	-	2.685.637
<b>Total</b>	<b>110.147.011</b>	<b>-</b>	<b>(1.473.763)</b>	<b>(445.255)</b>	<b>(1.919.018)</b>	<b>1.346.755</b>	<b>350.781</b>	<b>-</b>	<b>109.925.529</b>

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2020	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 31.12.2020	Variación UF	Nuevos Arrendamientos financieros	Saldo al 31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	84.942.258	-	(4.291.751)	(84.512.535)	(88.804.286)	3.862.028	-	-	-
Obligaciones con el público	-	94.258.298	(1.299.954)	-	92.958.344	624.219	-	-	93.582.563
Obligaciones por leasing	9.956.877	5.821.345	(743.407)	(1.725.893)	3.325.045	-	385.492	-	13.667.414
Obligaciones IFRS 16	3.214.635	-	(81.274)	(887.350)	(968.624)	81.274	71.722	498.027	2.897.034
<b>Total</b>	<b>98.113.770</b>	<b>100.089.643</b>	<b>(6.416.386)</b>	<b>(87.152.778)</b>	<b>6.510.479</b>	<b>4.567.521</b>	<b>457.214</b>	<b>498.027</b>	<b>110.147.011</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 43 - Contingencias y Restricciones**

Al 31 de marzo de 2020 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 16º 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 7º 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 16º 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 7º 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 reconvenzional 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

##### Obligaciones por leaseback

##### Covenants Financieros:

El Contrato de Arrendamiento Metlife Chile Seguros de Vida S.A. contiene las siguientes restricciones financieras:

- i. Si la arrendataria se encontrare en mora en el sistema financiero por una cantidad igual o superior a dos mil unidades de fomento y ello no fuera subsanado dentro de los 70 días siguientes a la entrada en mora.
- ii. 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.
- iii. 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.

Indicadores (M\$)	31.03.2020	31.12.2019
Mora <= 2.000 U.F.	-	-
Deuda Financiera Neta (1) <sup>1</sup>	95.704.529	104.424.769
Total Patrimonio (2)	65.024.916	62.551.507
(1)/(2) < 3,00	1,47	1,67
Total Patrimonio >= M\$35.000.000	65.024.916	62.551.507

---

<sup>1</sup> Definido como: Pasivos Financieros totales - Efectivo y equivalentes al efectivo.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### Obligaciones por Leaseback (continuación)

Propiedades sujetas a restricción:

Al 31 de marzo de 2020, los activos indicados en la siguiente tabla se encuentran sujetos a restricción de Titularidad (sesión de derechos en la representación de las instalaciones) y Prepago con costo (costo por el término anticipado de la relación contractual).

Dirección Propiedad	Contraparte Leaseback
Nataniel Cox N°136 A. Santiago.	Consortio
Nataniel Cox N°138 y N°138 A Santiago.	
Avenida Playa Chica N° 230, Luego N°190 y hoy N° 285, Cartagena.	Consortio
Calle Olea N°185, antes Pje. Orella, hoy Calle Alcalde Cartagena N° 282, Cartagena.	
Calle Nataniel Cox N° 117-119, Santiago.	Metlife(*)
Calle Nataniel Cox N° 121-125, Santiago.	
Melgarejo 34 (local N°6 Bodega N°5), Valparaíso.	BCI
Las Heras 462, Los Andes.	
Eyzaguirre 142, San Bernardo.	
Costanera 76 Club Maule, Coronel.	
Av. Errazuriz 1.178 Oficina N°1 y N°2, Valparaíso.	
Av. Errazuriz 1.178 Bodega N°3, N°4, Valparaíso.	
Av. Errazuriz 1.178 Local Comercial N°1, N°2, N°3, N°4 y N°5, Valparaíso.	
Av. Santos Ossa 3788, Valparaíso.	
Blanco 1151 al 1199, Of. 111, Of. 121, Of.11, Of.21, Of.31, Of.41, Bod. 1 del 2do piso, Bod.1 del 3er piso, Bod.1 4to piso, Bod. 1 piso 11, Valparaíso.	
Blanco 1151 al 1199, Local 1, y 2, Valparaíso.	
Del Mar 2538, Maitencillo.	
Camino A Lonquén 8380, Cerrillos.	

(\*) Sin opción de prepago hasta 2024.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

##### Obligaciones por Bonos Corporativos

Según consta en el Contrato de Emisión, la Caja se encuentra sujeta al cumplimiento de los siguientes Covenants financieros, resguardos sobre la cartera y coberturas de garantía.

##### Covenants Financieros:

- a) Un nivel de endeudamiento, en el cual la Deuda Financiera, sea menor o igual a 3,00 veces el Patrimonio. Para tales efectos Deuda Financiera corresponderá a la suma de las cuentas que estén contenidas en los Estados Financieros bajo IFRS del Emisor que se denominan "Otros pasivos financieros, Corrientes" más "Otros pasivos financieros, No Corrientes". Adicionalmente, deberá considerarse como Deuda Financiera todo aval o fianza solidaria que otorgue el Emisor o sus filiales y coligadas para caucionar obligaciones de terceros, salvo filiales o coligadas que no estén incluidas en las cuentas recién mencionadas.
- b) Un Patrimonio mínimo de 51.850 millones de pesos

Indicadores (M\$)	31.03.2020	31.12.2019
Endeudamiento < 3,00	1,66	1,74
Otros pasivos financieros, Corrientes	3.910.137	3.942.986
Otros pasivos financieros, No Corrientes	103.793.154	104.711.181
Total Otros pasivos financieros	107.703.291	108.654.167
Total Patrimonio	65.024.916	62.551.507
Patrimonio mínimo >= M\$51.850.000	65.024.916	62.551.507

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

##### Obligaciones por Bonos Corporativos

###### Covenants de Cartera en Garantía:

Los pagarés Sociales que respaldan los Créditos Sociales otorgados por Caja 18 se encuentran endosados en garantía y constituyen la cartera que garantiza el Bono Corporativo. 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.

Rango de Morosidad [días]	al día	01-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181+
Factor de Valorización	99%	90%	84%	75%	67%	62%	58%	0%

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 31.03.2020 se encuentran en cumplimiento:

- 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.
- 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 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.



# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### Obligaciones por Bonos Corporativos (continuación)

##### Covenants de Cartera en Garantía:

Indicadores (M\$)	31.03.2020	31.12.2019
Tasa de pago mensual $\geq$ 4,00%	5,48%	5,76%
Recaudación total del periodo	6.429.235	6.387.862
Tasa de morosidad $\leq$ 3,00%	1,12%	1,36%
Morosidad 91-120 días	1.308.377	1.501.663
Porcentaje de reprogramación $\leq$ 3,00%	0,59%	0,27%
Cartera reprogramada en el período	629.090	289.608
Diferimientos del período	63.994	9.299

##### Covenants de Garantía:

- Cobertura de Garantías mayor o igual a 1,10 veces en cada Fecha de Medición, entendiéndose como tal la relación entre las Garantías de la Emisión y el capital por amortizar de cada emisión con cargo a la Línea. Esta relación se medirá mensualmente en forma de promedio móvil trimestral y deberá determinarse a más tardar, todos los días quince del mes subsiguiente al de la Fecha de Medición y este índice se mantendrá vigente hasta que se determine y conozca el siguiente.
- Cobertura Mínima de Garantías de 1,00 veces en cada Fecha de Medición, entendiéndose como tal la relación entre los Créditos Sociales en Garantía y los Pagarés Sociales en Garantía que los respaldan y el capital por amortizar de cada emisión con cargo a la Línea. Esta relación se medirá mensualmente en forma de promedio móvil trimestral y deberá determinarse a más tardar, todos los días 15 del mes subsiguiente al de la Fecha de Medición y este índice se mantendrá vigente hasta que se determine y conozca el siguiente.

Indicadores (M\$)	31.03.2020	31.12.2019
Cobertura de garantías $\geq$ 1,1	1,23	1,17
Créditos sociales y pagarés sociales en garantías	115.398.737	110.446.688
Prenda sobre dinero e inversiones permitidas	-	-
Garantías de la emisión	115.398.737	110.446.688
Capital por amortizar	94.000.000	94.000.000
Cobertura mínima de garantías $\geq$ 1,0	1,23	1,17
Créditos sociales y pagarés sociales en garantías	115.398.737	110.446.688
Capital por amortizar	94.000.000	94.000.000

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

#### **Nota 46 - Caucciones**

No existen cauciones en este período.

#### **Nota 47 - Hechos Posteriores**

##### **Otros asuntos**

La propagación de la pandemia COVID-19 (Coronavirus), ha generado volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial, además tales eventos podrían causar posibles interrupciones de la actividad económica, lo que podría afectar las operaciones y resultados financieros. Al respecto, la Administración, mantendrá un estricto seguimiento de esta situación. No obstante, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, si bien se han realizado estimaciones de las distintas variables implicadas al respecto, aun se considera que no es posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del ejercicio 2020.

Entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente la información contenida en los presentes estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 48 - Hechos Relevantes**

Entre el 1 de enero de 2020 y 31 de marzo de 2020, no se han presentaron hechos relevantes que informar por parte de Caja 18.