

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

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019
y por los años terminados en esas fechas

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

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Índice

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Clasificados	4
Estados de Resultados por Función	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Indirecto)	12
Nota 1 - Información General	17
a) Constitución y objetivos de la institución	17
b) Gobierno corporativo	18
c) Inscripción en el registro de valores	21
d) Entidades fiscalizadoras	21
e) Empleados	21
Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables	22
2.1) Período contable	22
2.2) Bases de preparación	22
2.3) Responsabilidad de la información	28
2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación	28
2.5) Información financiera por segmentos operativos	28
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	29
2.7) Propiedades, planta y equipos	30
2.8) Propiedades de inversión	31
2.9) Activos intangibles	31
2.10) Costos por intereses	32
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	32
2.12) Activos financieros y pasivos financieros	33
2.13) Instrumentos derivados	34
2.14) Inventarios	35
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables ..	35
2.16) Efectivo y equivalentes al efectivo	35
2.17) Fondo social	35
2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	36
2.19) Otros pasivos financieros	36
2.20) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	36
2.21) Beneficios a los empleados	37
2.22) Provisiones	38
2.23) Reconocimiento de ingresos	38
2.24) Arrendamientos	40

2.25) Contratos de construcción.....	43
2.26) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	43
2.27) Medio ambiente.....	43
2.28) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	44
2.29) Método de conversión	44
2.30) Clasificación corriente y no corriente	45
2.31) Estado de flujo de efectivo	45
2.32) Compensación de saldos y transacciones.....	45
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	46
Nota 4 - Cambios Contables.....	46
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	47
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	67
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	71
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	72
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)	75
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	77
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	78
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes.....	79
Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes.....	81
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	81
Nota 15 - Inventarios	81
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes	81
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	83
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)	85
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	90
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto)	91
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	93
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	93
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	94
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	99
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	100
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	101
Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes	102
Nota 28 - Ingresos Ordinarios.....	102
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	103
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	104
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	105
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	107
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	107
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	108
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	109
Nota 36 - Gastos de Administración	110
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social, del estado de flujos de efectivo.....	111

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros, del estado de flujos de efectivo 111

Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos 112

Nota 40 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados 113

Nota 41 - Contingencias y Compromisos 113

Nota 42 - Sanciones..... 114

Nota 43 - Hechos Posteriores..... 114

Hechos relevantes..... 115

M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

FORMATO FUPEF-NIIF

1.00 IDENTIFICACIÓN

1.01	Razón Social	Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre
1.02	Naturaleza Jurídica	Corporación de Derecho Privado, sin fines de lucro.
1.03	RUT	82.606.800-0
1.04	Domicilio	Nataniel Cox 125
1.05	Región	Metropolitana
1.06	Teléfono	225706600
1.07	E-mail	acambara@caja18.cl
1.08	Representante Legal	Juan Cristóbal Philippi Irrazával
1.09	Gerente General	Alvaro Cámbara Lodigiani
1.10	Directorio	

Cargo	Nombre	RUT	Estamento
Presidente	Juan Cristóbal Philippi Irrazával	5.894.816-0	Empleadores (E)
Director	José Juan Llugani Rigo-Righy	6.318.711-9	Empleadores (E)
Director	María Loreto Vial Vial	7.040.524-5	Empleadores (E)
Director	Verónica Aranguiz Silva	13.543.958-4	Trabajadores (T)
Director	Carlos Jaime Oliva Arenas	7.387.100-K	Trabajadores (T)
Director	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	9.515.044-6	Trabajadores (T)

1.11	Número de entidades empleadoras afiliadas	9.502
1.12	Número de trabajadores afiliados	257.840
1.13	Número de pensionados afiliados	138.117
1.14	Número de trabajadores	647
1.15	Patrimonio	M\$69.821.825

Estados Financieros

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

30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ACTIVOS	Nota	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	16.128.074	4.229.398
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(9)	36.543.563	38.645.820
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales (neto)	(10)	4.383.540	4.822.743
Otros activos financieros, corrientes (neto)	(13)	98.950	829.731
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	155.529	110.283
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(12)	4.157.369	11.780.996
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos por derecho de uso, corrientes	(39)	777.735	1.022.018
Activos por impuestos, corrientes	(19)	5.753	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>62.250.513</u>	<u>61.544.945</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(18.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>62.250.513</u>	<u>61.544.945</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes		2.807.202	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	85.089.547	87.804.276
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	(21)	933.890	721.379
Derechos por cobrar, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	271.645	217.333
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo (neto)	(18)	19.997.483	20.011.793
Activos por derecho de uso, no corrientes	(39)	1.444.365	1.863.891
Propiedades de inversión	(2.8)	10.609.300	10.609.300
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		<u>121.153.432</u>	<u>121.227.972</u>
Total Activos		<u>183.403.945</u>	<u>182.772.917</u>

Las notas adjuntas números 1 al 42 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	3.928.271	3.942.986
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	6.054.724	6.678.843
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, corrientes	(27)	23.668	402.000
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(40)	850.374	1.461.790
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	11.952	87.669
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(39)	941.186	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>11.810.175</u>	<u>13.536.090</u>
g Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivo corriente		<u>11.810.175</u>	<u>13.536.090</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	100.569.182	104.711.181
Pasivos, no corrientes		-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(40)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	38.800	39.907
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(39)	1.163.963	1.934.232
Total pasivo no corriente		<u>101.771.945</u>	<u>106.685.320</u>
Total pasivo		<u>113.582.120</u>	<u>120.221.410</u>
Patrimonio			
Fondo Social		50.871.177	44.368.565
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		11.680.330	11.680.330
Ganancia (pérdida)		<u>7.270.318</u>	<u>6.502.612</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		69.821.825	62.551.507
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>69.821.825</u>	<u>62.551.507</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>183.403.945</u>	<u>182.772.917</u>

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	-	-
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros	(6.1)	4.048.609	-
Costos financieros	(6.1)	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		4.048.609	-
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas		4.048.609	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		4.048.609	-

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	23.102.499	24.220.006
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(4.367.830)</u>	<u>(4.419.073)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>18.734.669</u>	<u>19.800.933</u>
Ingresos por comisiones	(32)	2.990.470	2.864.980
Gastos por comisiones	(32)	<u>53.121</u>	<u>(52.661)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>3.043.591</u>	<u>2.812.319</u>
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Egresos por mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		49.960	119.442
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	4.377.943	4.709.849
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(3.347.252)</u>	<u>(1.890.787)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>22.858.911</u>	<u>25.551.756</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(9.814.813)	(10.626.645)
Gastos de administración	(36)	(5.044.313)	(6.389.934)
Depreciaciones y amortizaciones	(17- 18)	(1.095.826)	(955.463)
Deterioros		-	(28.831)
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(279.248)</u>	<u>(425.307)</u>
Total gastos operacionales		<u>(16.234.200)</u>	<u>(18.426.180)</u>
Resultado operacional		6.624.711	7.125.576
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de Impuesto a la Renta		<u>6.624.711</u>	<u>7.125.576</u>
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		6.624.711	7.125.576
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros		<u>6.624.711</u>	<u>7.125.576</u>

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Estado de Resultado Beneficios Sociales			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	95.049	147.943
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	<u>(3.502.703)</u>	<u>(1.510.456)</u>
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(3.407.654)</u>	<u>(1.362.513)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		5.096	5.363
Gastos por prestaciones complementarias		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>5.096</u>	<u>5.363</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		-	-
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(444)</u>	<u>(2.646)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>(444)</u>	<u>(2.646)</u>
Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales	(38)	<u>(3.403.002)</u>	<u>(1.359.796)</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>7.270.318</u>	<u>5.765.780</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		7.270.318	5.765.780
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u><u>7.270.318</u></u>	<u><u>5.765.780</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estados de Resultados Integrales

Estado del Resultado Integral	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Ganancia (pérdida)		7.270.318	5.765.780
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto			
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		-	67.810
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		-	67.810
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto			
Ganancia (pérdida) por cobertura del flujo de efectivo, antes de impuesto		-	-
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		-	-
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		-	-
Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período			
Impuestos a las ganancias relacionados con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del período		-	-
Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período			
Impuestos a las ganancias relacionados con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del período		-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultados integral			
Total resultado integral		7.270.318	5.833.590

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 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\$
Saldo inicial período actual 01.01.2020	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	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	44.368.565	11.680.330	6.502.612	62.551.507	-	62.551.507
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	7.270.318	7.270.318	-	7.270.318
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	7.270.318	7.270.318	-	7.270.318
<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	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	6.502.612	-	767.706	7.270.318	-	7.270.318
Saldo final período actual 30.09.2020	50.871.177	11.680.330	7.270.318	69.821.825	-	69.821.825

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 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\$
Saldo inicial período actual 01.01.2019	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	6.502.612	6.502.612	-	6.502.612
Otro resultado integral	(67.810)	-	-	(67.810)	-	(67.810)
Resultado integral	(67.810)	-	6.502.612	6.434.802	-	6.434.802
<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	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	5.038.182	67.810	1.396.620	6.502.612	-	6.502.612
Saldo final período 31.12.2019	44.368.565	11.680.330	6.502.612	62.551.507	-	62.551.507

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Servicios no Financieros			
Clase de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Servicios Financieros			
Ganancia (pérdida) del período		7.270.318	5.765.780
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		1.095.826	955.463
Provisiones por riesgo de crédito		3.347.252	1.890.787
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
Utilidad neta en venta de activos fijos		-	74.297
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(1.196.824)	(1.874.410)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Castigo de activos recibidos en pago		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	4.816.986	(8.932.824)
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		439.203	1.104.895
(Aumento) disminución de otros activos financieros		(1.913.638)	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		(257.757)	55.546
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		7.460.844	2.066.557
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(4.156.714)	7.052.757
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(624.119)	(2.649.226)
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		(76.824)	(3.888)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		(538.797)	83.547
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>15.665.756</u>	<u>3.379.491</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias	(38)	(3.403.002)	(1.359.796)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>(3.403.002)</u>	<u>(1.359.796)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>12.262.754</u>	<u>2.019.695</u>

(*) Ver Nota 42

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Servicios no Financieros			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		(135.940)	(18.382)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		<u>(135.940)</u>	<u>(18.382)</u>

(*) Ver Nota 42

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Compras de activos fijos		(228.138)	(6.733)
Ventas de activos fijos		-	74.297
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(228.138)</u>	<u>67.564</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(228.138)</u>	<u>67.564</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		-	-
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Ver Nota 42

Las notas adjuntas números 1 al 42 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Servicios Financieros			
Emisión de bonos		-	-
Pago de bonos		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		-	-
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		-	-
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo,			
antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		11.898.676	2.068.877
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		11.898.676	2.068.877
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		4.229.398	3.628.429
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		16.128.074	5.697.306

Las notas adjuntas números 1 al 42 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

En un comienzo se denominó Caja de Compensación de Asignación Familiar Obrera de la Sociedad de Fomento Fabril, en atención a que fue creada por la Sociedad de Fomento Fabril (SOFOFA). Su domicilio actual es Nataniel Cox 125 comuna de Santiago de Chile. La Caja es una Corporación de derecho privado, sin fines de lucro, cuyo objeto es la administración de prestaciones de seguridad social, que se regirá por el Estatuto General de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar, contenido en la Ley N°18.833 de 1989, sus reglamentos, sus estatutos particulares y, por las disposiciones del Título III del Libro I del Código Civil. Las prestaciones obligatorias que por Ley administra la Caja, son las siguientes:

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General (continuación)

a) 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 Casa Matriz 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General (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 y Finanzas**

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General (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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General (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 fiscalizadoras

La Caja, se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social de acuerdo con las leyes N°16.395 y N°18.833.

e) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de la Caja al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sociedad	30.09.2020	31.12.2019
CCAF 18 de Septiembre	647	691
Total empleados	647	691

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 30 de septiembre de 2020 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Caja de Compensación y Asignación Familiar 18 de Septiembre al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en su Circular No. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de los criterios contables de Caja 18. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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 intermedios.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<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>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

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.

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 diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo de TI. La 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información

El Directorio de la Caja ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros, y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, Normas emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de noviembre de 2020.

2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones se presentan de acuerdo con el método de la participación en virtud de lo impuesto en la Circular 2715. Al 30 de septiembre de 2020 Caja 18 no presenta Inversiones contabilizadas por el método de la participación.

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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 con el principio básico de la NIIF 8, se debe revelarse 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 componentes 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).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

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.

2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, que es el peso chileno, correspondiendo a su moneda funcional y de presentación. Por consiguiente, los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos que es la moneda funcional y de presentación de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre.

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.7) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas y agencias. 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 sucursales propias y parques recreacionales se registran a su valor razonable, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La Caja utiliza el modelo de revaluación para la valorización de los edificios corporativos, sucursales propias y centros recreacionales. Las revaluaciones son efectuadas periódicamente por profesionales independientes.

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 desmantelar propiedades, planta y equipos se reconocerán cuando se tenga certeza de dicha obligación.

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

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

	30.09.2020		31.12.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80	10	80
Planta y equipos	1	10	1	10
Instalaciones fijas y accesorios	1	40	1	40
Otros	1	10	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.8) 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.

2.9) Activos intangibles

a) Plusvalía

En la Caja no aplica esta política.

b) Marcas comerciales y licencias

En la Caja no aplica esta política.

c) Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (5 a 8 años). Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Caja, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (no superan los 3 años).

30.09.2020

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta política.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.10) Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, esta nota no aplica en Caja 18.

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

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

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.

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 de activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.12) 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 deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39, sin embargo esta no se ve afectada en la Caja 18 por existir un cálculo de provisiones basado en la circular N°2588 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.12) 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.

2.13) 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 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.14) Inventarios

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Caja no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán histórico medio ponderado. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables

Las colocaciones de crédito social y mutuos hipotecarios no endosables se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión determinada por la Circular N°2.588, de 2009 de la Superintendencia de Seguridad Social.

La tasa de interés efectiva para el caso de las Colocaciones de Crédito Social es similar a la tasa de colocación, por cuanto todos los gastos asociados a la colocación (gastos notariales y proyecciones) son incorporados al capital inicial del crédito, no existiendo comisiones por ventas asociadas a las colocaciones, las cuales afecten los flujos futuros.

2.16) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, saldos disponibles en cuentas corrientes, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en el estado de situación financiera al valor razonable o costo amortizado según corresponda.

2.17) Fondo social

Está constituido por los recursos netos de la Caja formados a través del tiempo, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 de la Ley N°18.833, norma legal que establece los estatutos para las Cajas de Compensaciones.

En el Artículo N°29 de la mencionada Ley se establece que las Cajas de Compensación constituirán un fondo, que se denominará Fondo Social, y que se formará con los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas e 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.19) Otros pasivos financieros

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

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que Caja 18 tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados: Caja 18 a la fecha no tiene pasivos bajo esta categoría.

Otros pasivos financieros: Otros pasivos financieros, que incluye los préstamos bancarios, efectos de comercio, y obligaciones por arrendamiento financieros, se valorizan inicialmente al valor razonable, esto es por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

2.20) Impuesto 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.21) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corrientes son valorizados en base no descontada y son contabilizadas como gasto a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto en el Estado de Situación Financiera se reconoce en el rubro de Provisiones corrientes por Beneficios a los Empleados.

De los beneficios a los empleados definidos en la NIC 19, se presentan los siguientes:

a) Obligaciones por pensiones

No aplica.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica.

c) Indemnizaciones por retiro

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. En el caso de pagarse una indemnización legal, ella se carga al resultado en el ejercicio en que ocurre dicho evento.

d) 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.

e) Planes de participación en beneficios y bonos

Caja 18 reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.22) 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.

2.23) Reconocimiento de ingresos

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 sus ingresos por intereses y reajustes sobre los créditos sociales valorizados a costo amortizado conforme a NIIF 9. 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

A continuación, se presenta la valorización por tipo de ingresos:

a) Ingresos por intereses y reajustes

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.

b) 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.

- 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 con 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 con 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

b) Otros ingresos

- Ingresos por fondos nacionales

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

- Ingresos por prestaciones adicionales

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

- Aporte 1% pensionado

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

- Intermediación de seguros

Corresponde a 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.

2.24) Arrendamientos

Caja 18 adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.24) Arrendamientos (continuación)

a) Derechos de uso - Al 30 de septiembre 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 M\$	Otros contratos M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	2.611.716	274.193	2.885.909
Amortización del ejercicio	(753.139)	(66.718)	(819.857)
Otros aumentos (disminución)	96.266	-	96.266
Reajuste por revalorización deuda	54.115	5.667	59.782
Saldo al 30 de septiembre de 2020	2.008.958	213.142	2.222.100

El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2020 por concepto de depreciación, asciende a M\$819.857, y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

b) Pasivo por arrendamiento - Al 30 de septiembre 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	854.222	886.566	202.083	16.249	1.959.120
Otros contratos	86.964	59.065	-	-	146.029
Totales	941.186	945.631	202.083	16.249	2.105.149

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 evaluación al vencimiento de este.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.24) Arrendamientos (continuación)

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

	Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2020 M\$
Pasivo de arrendamiento	
Saldos netos al 1 de enero de 2020	2.897.034
Pasivos de arrendamientos generados	(125.229)
Gastos por intereses	60.049
Reajuste por revalorización deuda	25.370
Pagos de capital	(692.026)
Pagos de intereses	(60.049)
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	2.105.149
Total flujo de efectivo para el período terminado el 30 de septiembre de 2020, asociado con pasivos de arrendamiento	(752.075)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.25) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) son clasificados como disponibles para la venta cuando su valor de libros será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y la venta es considerada altamente probable dentro de los siguientes 12 meses. Estos activos se registran al valor de libros o al valor razonable menos costos necesarios para efectuar su venta, el que fuera menor.

2.27) Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable.

Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedades, planta y equipos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.28) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortizado es el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período del instrumento.

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta los flujos futuros de efectivo estimado por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios y descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado, siendo estas las colocaciones de créditos social, activos por mutuos hipotecarios no endosables, y deudas comerciales y otras cuentas por cobrar, ver notas 9, 10 y 20.

2.29) Método de conversión

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Unidad de	\$	\$
Fomento	28.707,85	28.309,94

Las diferencias resultantes por la variación de la unidad de fomento son reconocidas en los resultados del ejercicio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.30) 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 de que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Caja mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

2.31) Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo por el método directo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Caja, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.32) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensa ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.32) Compensación de saldos y transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y que la Caja tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas de resultados integrales y Estado de Situación Financiera.

Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no aplica la revelación de esta nota a los estados financieros, debido a que la transición a dichas normas se efectuó en los periodos 2011 y 2010.

Nota 4 - Cambios Contables

Al 30 de septiembre del 2020, no existen cambios en las políticas contables en los periodos presentados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (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.

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:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Información Cuantitativa Riesgo Crédito

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

Mensualmente la Caja revisa las concentraciones de carteras de crédito según tipo de afiliado y por sector industrial de empresas, siguiendo los indicadores de morosidad por segmento, producto y fecha de origen del crédito.

El siguiente cuadro muestra la concentración por tipo de segmento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Segmento	Total Stock de Colocaciones Sep-2020	Total Stock de Colocaciones Dic-2019
	%	%
Pensionado	34,4	31,6
Trabajador	65,6	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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Al 30 de septiembre 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	
	Sep-2020	Dic-2019
Industria Manufacturera	25,4	25,9
Comercio Al Por Mayor y Al Por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	13,0	13,7
Adm. Pública y Defensa; Planes de Seg. Social, Afiliación Obligatoria	10,7	9,6
Enseñanza	9,3	9,1
Transporte y Almacenamiento	6,6	6,8
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	3,7	3,8
Actividades e Alojamiento y de Servicio de Comidas	2,6	2,8
Otras Actividades de Servicios	2,3	2,5
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo	2,2	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	0,8	0,7
Construcción	0,7	0,8
Información y Comunicaciones	0,6	0,7
Explotación de Minas y Canteras	0,5	0,4
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	0,3	0,4
Otros	15,8	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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (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 a 6 hasta 12 meses.

Información de Provisiones a septiembre 2020			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar	Provisiones Complementarias	Total Provisión
	M\$	M\$	M\$
A	672.653	2.144.860	2.817.513
B	654.122	518.363	1.172.485
C	460.155	481.586	941.741
D	405.518	304.865	710.383
E	455.894	211.656	667.550
F	561.399	238.918	800.317
G	707.743	252.624	960.367
H	3.736.715	1.072.426	4.809.141
Total Crédito Social	7.654.199	5.225.298	12.879.497
Hipotecario	4.343	-	4.343
Provisión Sistémica	-	413.719	413.719
Total	7.658.542	5.639.017	13.297.559

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (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\$13.297.559, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 9,66%. Aumento levemente en 0.82 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2019, que corresponde a las provisiones sistémicas que la caja ha constituido por potenciales deterioros que se podrían producir en la cartera dada la crisis económica producida por la pandemia.

5.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).

5.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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

5.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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (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	30.09.2020 %	30.09.2019 %
Libro Caja Corto Plazo	77.489.894	1.066.955	2.379.340	30%	Margen Financiero	13,45%	21,04%
Libro Caja Largo Plazo	190.142.268	9.739.070	40.775.442	60%	Patrimonio	14,33%	9,99%

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (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 con el Fondo Social.

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Ingresos septiembre 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	6.231.481	6.231.481	6.231.481	6.231.481	6.231.481
Inversiones Financieras	7.005.247	7.005.247	7.005.247	7.005.247	7.005.247
Colocaciones de Crédito Social	4.148.313	4.148.313	15.122.701	31.663.486	61.521.169
Mutuos Hipotecarios no Endosables	754	754	2.262	4.524	9.048
Ingresos por Prestaciones Adicionales	5.492	10.983	32.949	65.898	131.796
Ingresos por Prestaciones Complementarias	284	569	1.707	3.414	6.828
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	5.113.547	5.113.547	15.340.641	30.681.282	61.362.564
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.268.372	1.268.372	3.805.116	7.610.232	15.220.464
Cotización Previsional	391.675	783.349	2.350.047	4.700.094	9.400.188
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	1.911	3.822	11.465	22.929	22.929
Deudores Varios	56.288	112.575	112.575	112.575	112.575
Ingresos por Comisiones	196.797	196.797	749.438	1.596.980	3.174.701
Otros Ingresos	134.997	269.991	809.597	1.619.006	3.236.806
TOTAL INGRESOS M\$	24.555.158	25.145.800	51.575.226	91.317.148	167.435.796

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Egresos septiembre 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	186.167	372.335	1.117.004	2.234.008	4.468.016
Egresos por Prestaciones Adicionales	2.979.635	5.959.269	17.877.807	35.755.614	71.511.228
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	637.364	1.274.727	3.824.181	7.648.362	15.296.724
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	4.924	9.848	9.848	9.848	9.848
Obligaciones con Terceros	118.864	118.864	356.593	713.186	1.426.373
Obligaciones por Leasing	733.138	1.466.275	4.398.826	8.797.653	17.595.305
Gastos de Administración	-	1.241.861	1.241.861	2.483.722	7.478.443
TOTAL EGRESOS M\$	4.660.092	10.443.179	28.826.120	57.642.393	117.785.937

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión el Riesgo Financiero (continuación)

Al cierre de septiembre 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 30 de septiembre 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)
TOTAL INGRESOS (M\$)	24.555.158	25.145.800	51.575.226	91.317.148	167.435.796
TOTAL EGRESOS (M\$)	4.660.092	10.443.179	28.826.120	57.642.393	117.785.937
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)	19.895.066	14.702.621	22.749.106	33.674.755	49.649.859

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 31.08.2020	B % Límite Normativo	Límite Normativo A*B=C
	(10)%	(5.087.118)
	(25)%	(12.717.794)
\$ 50.871.177	(50)%	(25.435.588)
	(75)%	(38.153.383)
	(100)%	(50.871.177)

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre nuestra posición al 30 de septiembre de 2020 y el límite normativo, en cada una de las bandas:

	Banda 1	Banda 2	Banda 3	Banda 4	Banda 5
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)	19.895.066	14.702.621	22.749.106	33.674.755	49.649.859
LÍMITE NORMATIVO (M\$)	(10)%	(25)%	(50)%	(75)%	(100)%
DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LÍMITE MÁXIMO (M\$)	24.982.183	27.420.415	48.184.694	71.828.137	100.521.034

Al cierre de septiembre 2020 observamos que 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.c) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.e) Riesgo de Capital

El patrimonio de una Caja de Compensación está formado por la suma de los siguientes factores:

- a) Fondo Social, que corresponde a los recursos netos de la Caja formados a través del tiempo;
- b) Reserva de Revalorización del Fondo Social; c) Excedente (déficit) del Ejercicio.

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

Requerimientos de Capital:

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

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

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

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

	Saldo al 30.09.2020 M\$	Saldo al 31.12.2019 M\$
Fondo Social	50.871.177	44.368.565
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	177.158.132	180.131.037
Índice de Solvencia	29%	25%

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

Categoría	Descripción	Ponderación	30.09.2020 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%	575
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%	1.560.158
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%	175.597.399
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)			177.158.132

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

5.f) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia, del cual los primeros casos se registraron en China, en la localidad de Wuhan, durante diciembre de 2019. Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios.

Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez. Asimismo, los gobiernos han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, Caja 18 ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de los colaboradores, aseguramiento de la continuidad operacional y acciones Pro Beneficios de afiliados.

Caja 18 se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, afiliados y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

Acciones derivadas de entes reguladores

Con fecha 25 de marzo de 2020 la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), emitió el dictamen N°1.210 que "Emite pronunciamiento en materia de créditos sociales" y con fecha 18 de abril 2020 N°1.401 que "Imparte instrucciones en materia de crédito social a raíz de la entrada en vigor de la Ley N°21.227". En las cuales se establecen medidas bajo las cuales las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deben postergar o reducir las cuotas de los afiliados que se encuentren afectados por la suspensión de sus contratos de trabajos o que se pacte una reducción de su jornada laboral.

En relación con este último Caja 18, decidió accionar un beneficio social a sus afiliados asumiendo el interés de esas operaciones postergadas como costo propio. Esta medida significó asumir el costo del interés de las operaciones postergadas al 30 de septiembre de 2020 por un monto M\$2.368.687.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

5.f) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus) (continuación)

Concepto	Monto al 30.09.2020
	M\$
Oficio Circular SUSESO N°1210	1.819.666
Oficio Circular SUSESO N°1401	200.207
Postergación de cuotas con costo cero	348.814
Total al 30.09.2020	2.368.687

Oficios y/o circulares de entes reguladores no implementados

Al 30 de septiembre de 2020, Caja 18 no ha recibido nuevos oficios de sus entes reguladores que no hayan sido implementados.

Ayudas gubernamentales

Al 30 de septiembre de 2020, Caja 18 no ha obtenido ayudas gubernamentales para cumplir con sus compromisos a corto ni a mediano plazo.

Acciones implementación por el estado en relación a la administración de fondos nacionales

Al 30 de septiembre de 2020, no existen medidas adoptas en relación con ayudas sociales implementadas por el estado en relación con la administración de fondos nacionales.

Sin embargo, Caja 18 implementó un plan de medidas relacionada con la atención de sus afiliados en cuanto a la administración de fondos nacionales, gestionando lo siguiente:

- 100% de las sucursales abiertas en horarios de atención acotados.
- Implementación de Call Center a distancia, aumento la dotación de ejecutivos en la atención.
- Implementación de tramites online pago de licencias médicas vía transferencia electrónica, actualización de cargas familiares, tramitación de licencia médica física, solicitud de crédito social pre aprobado, solicitud de seguro de cesantía asociado al crédito social, solicitud de subsidio de cesantía, pago de planillas de cobro a trabajadores de empresas vía transferencia electrónica.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

5.f) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus) (continuación)

Plan de acción mantención dotación

En relación con los efectos del COVID 19, Caja 18 al 30 de septiembre de 2020 implemento un plan de mantención de dotación con el objetivo de conservar la estabilidad laboral de nuestros colaboradores, sin embargo, se realizó una reducción parcial de las remuneraciones mensuales de los trabajadores que significo un promedio de 10%, la cual es válida por un periodo de 6 meses a contar del mes de mayo de 2020.

Reducción de costos

Producto de la pandemia por el Covid-19, Caja 18 tomo una serie de iniciativas para la reducción de los gastos de administración adecuando a la organización con la nueva realidad y con la optimización de los recursos.

Impacto en valorización de instrumento derivado financiero (swap)

Al 30 de septiembre de 2020, Caja 18 mantiene un Swap de tasa de interés por un monto M\$2.807.202 (Nota 13), cuya valorización considera entre otras variables la tasa TAB. Producto de la Pandemia que está afectando al mercado financiero, dicha tasa se ha visto fuertemente afectada a la baja, presentando una disminución aproximada de 178 puntos base respecto de la tasa utilizada en la valorización de este derivado al 31 de diciembre de 2019. Lo anterior, ha significado el reconocimiento de un resultado registrado en Ingresos Financieros (Nota 32) por M\$4.048.609 al 30 de septiembre de 2020.

Dada la actual incertidumbre respecto del comportamiento de las variables macroeconómicas en los mercados financieros, entre la fecha de los presentes estados financieros intermedios y la fecha de cierre ejercicio 2020, la valorización de dicho instrumento derivado podría impactar materialmente los resultados de la Caja. Dado lo anterior, la Administración continuara con su proceso de monitoreo permanente de la revisión del comportamiento de dicho instrumento financiero.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

Las estimaciones y criterios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de las estimaciones.

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Sus resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Caja a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Los principales criterios contables importantes aplicados por la Caja se relacionan con:

- a) Pérdidas por deterioro en los activos financieros: La probabilidad de ocurrencia y el monto de los activos de monto incierto o contingente. Las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación). A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.
- b) Propiedades, planta y equipos: la Caja revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro puede ser no recuperable de acuerdo con lo indicado en la NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

- c) 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.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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 con 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.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

30.09.2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
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	-	2.807.202	-	- 2.807.202
Totales activos	-	2.807.202	-	- 2.807.202
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

31.12.2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
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	-	-	-	-
Totales activos	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	1.404.190	-	- 1.404.190
Total pasivos	-	1.404.190	-	- 1.404.190

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

	30.09.2020
	M\$
Saldo reconocido en "Ingreso (pérdida) por SWAP".	4.048.609
Gastos financieros Cross Currency Swap	162.783
<u>Movimiento</u>	
Saldo al inicio	(1.404.190)
Aumento (disminución) en "Ingreso (pérdida) por SWAP".	4.211.392
Saldo al cierre	2.807.202

Nota 7 - Información Financiera por Segmento

a) Criterio de Segmentación

Tal como se definió en la Nota "2.5) Información financiero por segmentos operativos", Caja 18 de septiembre presenta información financiera por un solo segmento, de acuerdo con la información entregada al directorio. Considerando que las actividades de negocio no están organizadas en función de los diversos productos o servicios ni en función de las áreas geográficas en donde opera la Caja 18 de Septiembre.

La información por el segmento reportable que se entrega al Directorio y Gerencia General para los ejercicios informados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Estado de resultado por función	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	23.102.499	24.220.006
Ingresos de actividades ordinarias	7.064.674	7.091.724
Otros ingresos	100.145	153.306
Gastos por intereses y reajustes	(4.167.811)	(4.139.045)
Deterioro por riesgo de crédito	(3.347.252)	(1.890.787)
Gastos por beneficios a los empleados	(9.700.360)	(10.626.645)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.095.826)	(955.463)
Pérdidas por deterioro de valor	-	(28.831)
Otros gastos por naturaleza	(8.760.583)	(8.285.340)
Otras ganancias (pérdidas)	176.282	387.443
Ingresos Financieros	4.098.569	119.441
Resultados por unidades de reajuste	(200.019)	(280.029)
Ganancia (Pérdida)	7.270.318	5.765.780

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Caja (a)	\$	93.955	64.840
Bancos (b)	\$	8.233.328	979.159
Depósitos a plazo (c)	\$	3.000.250	-
Pactos de retroventa (d)	\$	4.800.541	3.185.399
Total		16.128.074	4.229.398

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a costo amortizado y el detalle para el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, es el siguiente:

Septiembre 2020

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

Tipo de inversión	Moneda	Capital Moneda de Origen	Tasa Anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Devengados Moneda Local	30.09.2020
		M\$	%		M\$	M\$	M\$
Depósito a plazo	CLP	3.000.000	0,05	90	3.000.000	250	3.000.250
Total		3.000.000			3.000.000	250	3.000.250

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2019

Al 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no presenta depósitos a plazo.

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa anual promedio	Fecha vencimiento	Capital moneda local	Interés	30.09.2020
					%		M\$	M\$	M\$
21/09/2020	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,04	05/10/2020	1.000.000	120	1.000.120
29/09/2020	96.772.490-4	Consortio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,04	06/10/2020	3.000.280	40	3.000.320
11/09/2020	96.535.720-3	Scotia Azul Corredores de Bolsa Ltda.	CLP	Pacto	0,02	13/10/2020	800.000	101	800.101
Total							4.800.280	261	4.800.541

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
Total							3.185.000	399	3.185.399

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados son:

Conceptos	Nota	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	<u>486.456</u>	<u>646.738</u>
Total		<u>486.456</u>	<u>646.738</u>

Los saldos se encuentran presentados en la nota 24, en la línea Pago en exceso de crédito social. Al 30 de septiembre de 2020, y según circular N°3175 con fecha 26 de noviembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee el 100% del monto correspondiente a los pagos en exceso en instrumentos financieros de acuerdo al art. 31 de la Ley N°18.833.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2020

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	28.681.491	(2.002.264)	26.679.227
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.646	(230)	4.416
Subtotal (1)	28.686.137	(2.002.494)	26.683.643
Pensionados			
Consumo	9.912.194	(52.274)	9.859.920
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	9.912.194	(52.274)	9.859.920
Total (1) + (2)	38.598.331	(2.054.768)	36.543.563

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El detalle de los deudores previsionales (neto) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	9.296.424	(5.084.250)	4.212.174
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.986	(120)	2.866
Subtotal (1)	9.299.410	(5.084.370)	4.215.040
Colocaciones pensionados			
Consumo	263.570	(95.070)	168.500
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	263.570	(95.070)	168.500
Total (1)+(2)	9.562.980	(5.179.440)	4.383.540

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
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
Colocaciones pensionados			
Consumo	207.286	(74.538)	132.748
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	207.286	(74.538)	132.748
Total (1)+(2)	10.441.341	(5.618.598)	4.822.743

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

Periodo	N° Operaciones	Monto M\$
Septiembre 2020	7.268	16.647.468
Diciembre 2019	6.240	13.713.286

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	30.603	13.633
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio Médico	22.478	17.123
Centro Médico Nataniel Cox	77.011.638-4	Arriendo propiedad	9.908	-
Compañía Chile de Tabacos S.A	90.286.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Núcleo Salud Valparaíso SPA.	96.824.660-7	Convenio Médico	8.065	804
Integramédica S.A.	76.098.454-K	Convenio Médico	3.662	2.236
Otras cuentas por cobrar			27.812	34.000
Subtotal			112.262	77.530
Provisión Deudores Incobrables			(26.053)	(27.436)
Total			86.209	50.094

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	1.948.339	9.916.637
Fondo subsidio reposo maternal	226.000	173.400
Fondo único Prestaciones Familiares	57.262	62.647
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.231.726	1.014.906
Préstamo cuenta corriente al personal	29.272	39.071
Cheques a Fecha	11.478	31.349
Cuentas por cobrar	457.832	577.790
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	119.097	135.406
Pagos anticipados beneficios legales	103.699	6.942
Sub-Total	4.184.705	11.958.148
Provisión incobrabilidad	(113.545)	(227.246)
Total (b)	4.071.160	11.730.902
Total (a + b)	4.157.369	11.780.996

Los movimientos de la provisión incobrabilidad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	(227.246)	(327.928)
Constitución de provisión	(67.008)	(24.398)
Liberación de provisión	180.709	125.080
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	(113.545)	(227.246)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes

Al 30 de septiembre de 2020, Caja 18 mantiene en garantía M\$98.950, 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.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta inversiones en sociedades.

Nota 15 - Inventarios

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta inventarios.

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes

a) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

a.1) 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 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

RUT	Director	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	19.168	20.403
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irarrázaval	29.939	28.573
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	19.168	20.403
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	19.168	20.403
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	19.168	20.403
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	18.198	20.403
Total		124.809	130.588

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes (continuación)

a) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia (continuación)

a.2) Personal clave de la gerencia

El detalle de las remuneraciones pagadas al personal clave al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Gastos de remuneraciones	<u>1.234.302</u>	<u>1.361.763</u>
Total	<u>1.234.302</u>	<u>1.361.763</u>

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

e) Explicación de la fijación de precios

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto M\$	Amortización y Deterioro Acumulado M\$	Saldo al 30.09.2020 M\$	Saldo al 31.12.2019 M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.512.454	1.240.809	271.645	161.462
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	55.871
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.512.454	(1.240.809)	271.645	217.333

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía (continuación)

- b) El intangible corresponde principalmente a licencias y softwares que dan soporte a las operaciones de la Caja.

El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por concepto de amortización, asciende a M\$81.629 y M\$87.637, respectivamente, y se presentan en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

- c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 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	-	-	135.941	-	135.941
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	1.320.643	-	191.812	-	1.512.455
Amortización acumulada	(1.159.181)	-	-	-	(1.159.181)
Amortización período	(67.661)	-	(13.968)	-	(81.629)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2020	93.801	-	177.844	-	271.645
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	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	1.320.643	-	55.871	-	1.376.514
Amortización acumulada	(1.076.963)	-	-	-	(1.076.963)
Amortización período	(87.637)	-	-	-	(87.637)
Retiros	5.419	-	-	-	5.419
Saldos al 31 de diciembre de 2019	161.462	-	55.871	-	217.333

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)

a) La composición por clase de propiedades, planta y equipos al cierre del período, a valores neto y bruto es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020	Instalaciones					Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	fijas y accesorios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2019	11.629.976	8.945.285	2.712.236	2.107.042	20.066	25.414.605
Adiciones	-	-	138.990	66.952	22.196	228.138
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	11.629.976	8.945.285	2.851.226	2.173.994	42.262	25.642.743
Depreciaciones acumuladas	-	(2.203.292)	(2.638.352)	(561.168)	-	(5.402.812)
Depreciación del período	-	(104.027)	(37.660)	(100.761)	-	(242.448)
Deterioro /Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	11.629.976	6.637.966	175.214	1.512.065	42.262	19.997.483

Al 31 de diciembre de 2019	Instalaciones					Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	fijas y accesorios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2019	11.629.976	8.945.285	2.690.395	1.970.291	20.066	25.256.013
Adiciones	-	-	30.869	136.751	-	167.620
Retiros / bajas	-	-	(9.028)	-	-	(9.028)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	11.629.976	8.945.285	2.712.236	2.107.042	20.066	25.414.605
Depreciaciones acumuladas	-	(2.073.763)	(2.586.506)	(451.611)	-	(5.111.880)
Depreciación del período	-	(129.529)	(54.655)	(109.557)	-	(293.741)
Deterioro /Trasposos	-	-	2.809	-	-	2.809
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	11.629.976	6.741.993	73.884	1.545.874	20.066	20.011.793

a) El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019, por concepto de depreciación, asciende a M\$242.448 y M\$293.741, respectivamente y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

- b) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Activos en arrendamiento financiero

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja posee los siguientes bienes bajo arrendamiento financiero:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipos	19.233.087	20.177.818
Propiedades de inversión	9.225.773	10.245.049
Total	28.458.860	30.422.867

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente forma:

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2020	778.654	3.478.824	9.040.683	13.298.161
Al 31 de diciembre de 2019	750.785	3.305.274	9.611.355	13.667.414

Conciliación entre el importe total de los pagos de arrendamientos y su valor actual, al 30 de septiembre de 2020:

	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	13.667.414
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(1.078.824)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	-
(-) Intereses pagados	517.711
(+) Ajuste por diferencia UF	191.860
Saldo al 30.09.2020	13.298.161

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 30 de septiembre de 2020 y 2019 corresponden a M\$278.959 y M\$336.756 respectivamente, registrado en el rubro "Otras ganancias (pérdida).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

Los contratos por arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	7,1 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	11,3 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
Consorcio	0,75 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	13 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Sin opción de prepago hasta 2024, Covenants Financieros

No existen cuotas contingentes suscritas.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

d) Propiedades mantenidas para la venta

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Caja 18 no presenta propiedades clasificadas en este rubro.

e) Vidas útiles

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

	30.09.2020	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Planta y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

	31.12.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Planta y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

f) Propiedades de inversión

a) Composición y movimientos de las propiedades de inversión

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Propiedad	Uso	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Cartagena	Centro Vacacional	823.377	823.377
Coronel	Centro Vacacional	952.006	952.006
Los Queñes	Centro Vacacional	364.251	364.251
Nataniel 136	Oficinas	195.899	195.899
Olivarí – Valparaíso	Oficinas	1.903.051	1.903.051
San Bernardo	Oficinas	161.374	161.374
Soserval - Valparaíso	Oficinas	4.261.547	4.261.547
Santos Ossa - Valparaíso	Oficinas	1.947.795	1.947.795
Total		10.609.300	10.609.300

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

Caja de Compensación 18 de Septiembre, es una Corporación de derecho privado sin fines de lucro, cuyo objetivo es la administración de prestaciones de seguridad social, y que se rige por la Ley N°18.833, por su reglamento y su respectivo estatuto. La Caja está exenta del impuesto de primera categoría por sus rentas percibidas de acuerdo con la exención establecida en el número 3 inciso final del Artículo N°40 de la Ley de Impuesto a la Renta.

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos, corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito por gastos de capacitación	5.754	103.956
IVA crédito fiscal	-	-
Total por impuestos corrientes	5.754	103.956

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta efectos de impuestos corrientes de acuerdo con nota 2.20).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo con nota 2.20).

c) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo con nota 2.20).

d) Resultado por impuestos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo con nota 2.20).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
<u>Trabajadores</u>			
Consumo	54.340.463	(5.664.363)	48.676.100
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	78.240	(3.994)	74.246
Subtotal (1)	54.418.703	(5.668.357)	48.750.346
<u>Pensionados</u>			
Consumo	36.734.195	(394.994)	36.339.201
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	36.734.195	(394.994)	36.339.201
Total (1) + (2)	91.152.898	(6.063.351)	85.089.547

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Seguros anticipados (1)	20.107	26.215
Otros	135.422	84.068
Total	155.529	110.283

21.2) No corrientes

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Garantías	77.998	80.038
Cheques Protestados Cobranza Judicial	30.799	3.726
Cuentas por cobrar	6.537	12.420
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales	1.335.267	1.634.998
Sub-Total	1.450.601	1.731.182
Provisión cheques protestados	(5.182)	(1.747)
Provisión cuentas por cobrar	(1.767)	(4.101)
Provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales	(509.762)	(1.003.955)
Total	933.890	721.379

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Caja no presenta operaciones de pasivos por mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Obligaciones por leasing	778.653	750.785
Obligaciones por títulos de deudas	3.149.618	3.192.201
Obligaciones por derivado	-	-
Total	3.928.271	3.942.986

b) No corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Obligaciones por leasing	12.519.507	12.916.629
Obligaciones por títulos de deudas	-	-
Obligaciones por derivado	88.049.675	90.390.362
Pasivo por derivado	-	1.404.190
Total	100.569.182	104.711.181

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.a) Detalle pasivos financieros corrientes

a.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

a.2) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	30.09.2020 M\$	Tasa interés mensual %	31.12.2019 M\$	Tasa interés mensual %
Metlife	UF	96.119	0,48	90.794	0,48
BCI	UF	682.534	0,42	646.587	0,42
Consortio	Pesos	-	-	13.404	0,67
Total		778.653		750.785	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.a) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

a.3) Obligaciones por título de deuda.

Al 30 de septiembre 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	338.227	2.511.000	2.849.227	2.511.000	2.511.000	2.511.000	41.445.000	-	49.978.000	51.827.227
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							(57.449)	(131.841)	(189.290)	(191.671)	(194.297)	(211.024)	(175.281)	(156.052)	(928.325)	(1.117.615)
Total							770.458	2.379.159	3.149.617	2.319.329	2.316.703	2.299.976	41.269.719	39.843.948	88.049.675	91.199.292

Al 31 de diciembre de 2019

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 – Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.b) Detalle pasivos financieros no corrientes

b.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

b.2 Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de Interés	30.09.2020	31.12.2019
							%	M\$	M\$
Metlife	UF	100.752	105.588	109.940	5.354.633	-	0,48	5.670.913	5.663.650
BCI	UF	716.225	753.031	791.674	4.587.664	-	0,42	6.848.594	7.252.979
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,67	-	-
Total		816.977	858.619	901.614	9.942.297	-		12.519.507	12.916.629

b.3) Obligaciones por título de deuda.

Se encuentra revelado en la nota a.3) obligaciones por título de deuda de la nota 23 – Otros Pasivos Financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 – Otros Pasivos Financieros (continuación)

b.4) Obligaciones por derivado

El detalle de la obligación por derivado al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Instrumento	Contraparte	Clasificación	31.12.2019			
			Activo		Pasivo	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	Euroamérica	Instrumento Financiero derivado de valor razonable	-	-	-	1.404.190
		Subtotal	-	-	-	1.404.190
		Activos / Pasivos Totales	-	-	-	1.404.190
Total Neto (Activo-Pasivo)			-	-	-	1.404.190

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020	Plazo Promedio de Pago	31.12.2019	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	489.910	30 días	910.025	30 días
Recaudación convenios por depositar	98.114	5 días	90.698	5 días
Pago en exceso de crédito social a) y b)	486.456	-	646.738	-
Cuentas por pagar fondos nacionales	391.963	10 días	141.292	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	970.707	10 días	766.627	10 días
Obligaciones previsionales	27.873	10 días	21.206	10 días
Otros descuentos al personal	327.274	10 días	369.511	10 días
Provisión de facturas por pagar	934.381	30 días	322.475	30 días
Provisión club años dorados	270.031	-	225.487	-
Cheques por emitir Fondos Nacionales	111.214	30 días	1.051.159	30 días
Factoring por pagar	-	10 días	-	10 días
Recaudación de seguros por pagar	570.858	30 días	609.012	30 días
Cobros en Exceso	216.777	60 días	160.734	60 días
Acreedores varios	1.151.461	10 días	1.363.879	10 días
Recaudación por Distribuir	7.705	-	0	-
Total	6.054.724		6.678.843	

a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total M\$
I Trimestre	583.304	369.055	(358.574)	593.785
II Trimestre	593.785	92.921	(68.937)	617.769
III Trimestre	627.769	527.791	(692.468)	453.092
IV Trimestre	-	-	-	-

b) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total M\$
I Trimestre	63.434	429.000	(416.773)	75.661
II Trimestre	75.661	115.523	(142.990)	48.194
III Trimestre	48.194	551.312	(566.142)	33.364
IV Trimestre	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Provisión Hipotecario M\$	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)				
Consumo	-	7.336.031	5.414.846	12.750.877
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.344	-	-	4.344
Subtotal (a)	4.344	7.336.031	5.414.846	12.755.221
Colocaciones (pensionados)				
Consumo	-	317.549	224.789	542.338
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	317.549	224.789	542.338
Total (a) + (b)	4.344	7.653.580	5.639.635	13.297.559

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	6.927.698	5.183.396	-	12.111.094
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	958	-	-	-	958
Subtotal (a)	958	6.927.698	5.183.396	-	12.112.052
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	247.746	223.108	-	470.854
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	247.746	223.108	-	470.854
Total (a) + (b)	958	7.175.444	5.406.504	-	12.582.906

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Impuesto timbres y estampillas	7.981	50.505
Impuesto segunda categoría	3.971	37.164
Total	11.952	87.669

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	38.800	39.907
Total	38.800	39.907

Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión por Juicio con Tecnologías Lógicas	23.668	402.000
Total	23.668	402.000

El día 11 de marzo de 2019, se notifica sentencia de la Corte Suprema, relativa al caso "C.C.A.F. 18 de Septiembre contra Tecnologías Lógicas". Dicho fallo ordenó indemnizar por lucro cesante a la demandante 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.

Movimiento de la provisión:

Detalle	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	402.000	832.000
Constitución de provisiones	-	20.000
Aplicación de provisiones	(378.332)	-
Otro incremento (disminución)	-	(450.000)
Saldo final	23.668	402.000

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Caja no posee monto clasificable en este rubro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	22.906.731	192.067	23.098.798
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.701	-	3.701
Total	22.910.432	192.067	23.102.499

Al 30 de septiembre de 2019:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	23.720.469	495.893	24.216.362
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.644	-	3.644
Total	23.724.113	495.893	24.220.006

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	Intereses	Reajustes	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$
Intereses por obligación financieras	-	-	-
Intereses por bono corporativo	3.927.540	-	3.927.540
Interes SWAP	(384.644)	-	(384.644)
Intereses Leaseback Banco BCI	312.879	-	312.879
Intereses Leaseback Consorcio	87	-	87
Intereses Leaseback Metlife	204.745	-	204.745
Intereses IFRS 16	60.049	-	60.049
Otros gastos financieros	247.174	-	247.174
Total	4.367.830	-	4.367.830

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

Concepto	Intereses	Reajustes	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$
Intereses por obligación financieras	3.284.627	-	3.284.627
Intereses por bono corporativo	-	-	-
Interes SWAP	-	-	-
Intereses Leaseback Banco BCI	320.426	-	320.426
Intereses Leaseback Consorcio	64.543	-	64.543
Intereses Leaseback Metlife	209.813	-	209.813
Intereses IFRS 16	60.658	-	60.658
Otros gastos financieros	479.006	-	479.006
Total	4.419.073	-	4.419.073

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Concepto		
Ingresos Centros Vacacionales	-	-
Ingresos Centros Recreativos	29.260	76.063
Ingresos por convenios	65.789	71.880
Subtotal (a)	<u>95.049</u>	<u>147.943</u>
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	-	-
Subtotal (b)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total (a) + (b)	<u>95.049</u>	<u>147.943</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores

Tipo de beneficio	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Bono nupcialidad	9.600	19.600
Bono natalidad	38.670	66.900
Bono defunción trabajador	29.500	28.040
Bono defunción cargas	1.440	1.890
Bono defunción cónyuge	1.620	2.700
Bono unión civil	980	1.840
Bono estudiantes PSU	-	500
Bonificación escolar	86.926	119.747
Beca excelencia académica	56	-
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	-	-
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	-	-
Atención médica activos	-	-
Bono Imperdibles 18	-	45.995
Prestaciones adicionales contratos colectivos	168.080	246.188
Otros gastos por campaña	64.047	-
Beneficio social intereses créditos reprogramados Covid19*	2.368.687	-
Sub-total (a)	2.769.606	533.400

Pensionados

Tipo de beneficio	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Bono Nupcialidad pensionados	220	1.460
Bono defunción pensionados	64.752	67.570
Bodas de oro pensionados	15.800	17.480
Bodas de plata pensionados	810	1.080
Bodas de Diamante pensionados	2.350	2.750
Matrimonios pensionados	400	-
Bonificación Médica (Copago)	316.873	394.604
Beneficios transportes pensionados	174.752	-
Bono campañas pensionados	880	43.830
Otros Gastos pensionados	156.260	448.282
Sub-total (b)	733.097	977.056
Total (a) + (b)	3.502.703	1.510.456

* Tiene relación con la información presentada en la Nota 4.f) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

a) Ingresos

Concepto	30.09.2020		30.09.2019	
	N° Operaciones (Colocaciones)	M\$	N° Operaciones (colocaciones)	M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen	151.827	2.221.210	159.500	2.142.734
Comisión por recaudación otros seguros		769.260		722.246
Total		2.990.470		2.864.980

b) Gastos

Concepto	30.09.2020		30.09.2019	
	N° Operaciones	M\$	N° Operaciones	M\$
Gastos por comisiones	-	(53.121)	-	52.661
Total	-	(53.121)	-	52.661

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta de gasto al 30 de septiembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	11.345.922	(8.002.055)	3.343.867
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.496	(111)	3.385
Total	11.349.418	(8.002.166)	3.347.252

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

Concepto	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	12.363.805	(10.476.152)	1.887.653
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.140	(6)	(3.134)
Total	12.366.945	(10.476.158)	1.890.787

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Comisión por Fondos Nacionales	185.334	183.050
Comisiones por prepago	456.819	659.138
Otros ingresos	49.747	149.820
Comisión Mantenimiento Ahorro Leasing Habitacional	17.121	17.737
Interés y multas sobre excedentes	83.522	130.060
Recaudación pensionados 1%	2.649.912	2.139.824
Recuperación gastos de cobranza	656.529	1.093.464
Arriendo de instalaciones	278.959	336.756
Total	4.377.943	4.709.849

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Devolución aporte 1% pensionados	1.062	932
Programa empresas actividades	95.217	229.024
Pérdida por riesgo operacional	17.921	60.330
Otros gastos	165.048	135.021
Total	279.248	425.307

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	7.344.397	7.991.156
Bonos o gratificaciones	1.897.655	1.883.212
Indemnización por años de servicio	309.403	386.301
Gastos de capacitación	4.190	64.264
Otros gastos de personal	259.168	301.712
Total	9.814.813	10.626.645

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Materiales	141.120	184.696
Servicios generales	1.076.500	1.168.766
Promoción	426.448	828.883
Asesorías	287.971	424.131
Mantenimiento y reparación	305.004	387.528
Consumos básicos	446.887	351.537
Gastos del Directorio	124.809	130.588
Subcontratación de personal	-	105.007
Arriendos	552.178	498.837
Gastos de cobranza	376.310	562.273
Gastos por servicios de televentas	228.586	414.834
IVA no recuperado	581.730	656.405
Otros Gastos (*)	496.770	676.449
Total	5.044.313	6.389.934

(*) Detalle de Otros Gastos:

Concepto	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Gastos judiciales – notariales	38.203	132.427
Cuotas sociales	70.003	74.918
Gasto recaudación	196.049	191.331
Gasto por provisión deudores incobrables	(1.383)	16.086
Gasto por provisión Fondos Nacionales	-	128.044
Provisión cuotas en transito	(3.305)	2.246
Provisión cheques protestados	3.435	799
Otros	193.768	130.598
Total	496.770	676.449

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social, del estado de flujos de efectivo

Detalle al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Consumo	4.816.986	(8.932.824)
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	4.816.986	(8.932.824)

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros, del estado de flujos de efectivo

Detalle al 30 de septiembre de 2020

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	95.049	(3.502.703)	(3.407.654)
- Prestaciones Complementarias	5.096	-	5.096
- Otros	-	(444)	(444)
Total	100.145	(3.503.147)	(3.403.002)

Detalle al 30 de septiembre de 2019

+	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	147.943	(1.510.456)	(1.362.513)
- Prestaciones Complementarias	5.363	-	5.363
- Otros	-	(2.646)	(2.646)
Total	153.306	(1.513.102)	(1.359.796)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos

Conceptos	30.09.2020			31.12.2019		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por Derechos de uso	777.735	1.444.365	2.222.100	1.022.018	1.863.891	2.885.909
Pasivos por arrendamientos	941.186	1.163.963	2.105.149	962.802	1.934.232	2.897.034

Caja 18 adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

a) Derechos de uso - Al 30 de septiembre de 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	2.611.716	274.193	2.885.909
Amortización del ejercicio	(753.139)	(66.718)	(819.857)
Otros aumentos (disminución)	96.266	-	96.266
Reajuste por revalorización deuda	54.115	5.667	59.782
Saldo al 30 de septiembre de 2020	2.008.958	213.142	2.222.100

El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2020 por concepto de amortización, asciende a M\$819.857 y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

b) Pasivo por arrendamiento - Al 30 de septiembre 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	854.222	886.566	202.083	16.249	1.959.120
Otros contratos	86.964	59.065	-	-	146.029
Totales	941.186	945.631	202.083	16.249	2.105.149

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 40 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	447.358	502.015
Participación	403.016	959.775
Total	850.374	1.461.790

Nota 41 - Contingencias y Compromisos

Al 30 de septiembre 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 16° Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.367-2019, se refiere a una demanda de indemnización de perjuicios presentada por Tecnologías Lógicas S.A., RUT N°96.834.910-4, por la suma total de \$6.579.506.322, que incluye daño emergente, lucro cesante y daño moral. Tecnologías Lógicas S.A. funda su pretensión en supuestos daños que le habrían causado el otorgamiento de medidas prejudiciales precautorias, obtenidas por Caja 18 de manera dolosa, mantenidas luego como simples medidas precautorias, en el juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. En la misma presentación, Tecnologías Lógicas S.A. dedujo demanda de indemnización de perjuicios invocando el estatuto de responsabilidad civil aquiliana, por el descrédito causado por las supuestas injurias proferidas en dicho juicio por Caja 18 en contra de la demandante, por la suma total de \$8.506.902.217. En el segundo de los juicios, seguido en el 16° Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.368-2019, Tecnologías Lógicas S.A. demanda el cumplimiento forzado de compraventa de softwares, con indemnización de perjuicios. La suma demandada en esta oportunidad asciende a la cantidad de UF33.282, 9.- más IVA e intereses corrientes. En subsidio, demanda por el uso de los softwares por parte de Caja 18, con posterioridad al término del contrato, sin contar con la autorización de Tecnologías Lógicas S.A. La suma demandada asciende a UF108.000.- Ambas demandas dicen relación con un contrato de prestación de servicios tecnológicos respecto de las áreas de crédito y cobranza suscrito entre Caja 18 y Tecnologías Lógicas S.A. con fecha 13 de enero de 2012, el que ya fue objeto de discusión entre las partes en juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7° Juzgado Civil de Santiago, y que la Corte Suprema declaró terminado el día 23 de julio de 2014, mediante fallo de fecha 07 de marzo de 2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Nota 41 - Contingencias y Compromisos (continuación)

Demandas en contra de la institución (continuación)

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

Nota 42 - Sanciones

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

Nota 43 - Hechos Posteriores

Otros asuntos

Entre el 30 de septiembre 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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Hechos relevantes

No se han presentado hechos relevantes durante el transcurso del periodo 2020.