Estados Financieros Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Santiago, Chile
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

CMF

Índice

Estados Financieros
Estados de Situación Financiera Clasificados 4
Estados de Resultados por Naturaleza 6
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza 7
Estados de Cambios en el Patrimonio 8
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) 10
Nota 1 - Entidad que Reporta 11
Nota 2 - Principales Criterios Contables 16
a) Período contable 16
b) Bases de presentación 16
c) Bases de consolidación 17
d) Método de conversión y reajuste 17
e) Moneda Funcional 17
f) Propiedades, planta y equipos 17
g) Deterioro de valor de los activos no financieros 23
h) Activos mantenidos para la venta 24
i) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación 24
j) Activos intangibles 24
k) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos 25
l) Efectivo y equivalentes al efectivo 25
m) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes 25
n) Fondo Social 25
o) Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar 26
p) Activos y pasivos financieros 26
q) Medición del valor razonable 27
r) Instrumentos derivados 29
s) Colocaciones de crédito social, deudores previsionales, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes 31
t) Provisiones 35
u) Beneficios a los empleados 36
v) Los activos y pasivos contingentes 36
w) Transacciones con partes relacionadas 36
x) Ingresos por intereses y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos 37
y) Clasificación corriente y no corriente 39
z) Información por segmentos 40
aa) Bases de medición 41
bb) Uso de estimaciones y juicios 41

cc) Nuevos pronunciamientos contables 42
Nota 3 - Cambios Contables..... 44
Nota 4 - Administración del Riesgo..... 45
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo..... 66
Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) 68
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (Neto)..... 79
Nota 8 - Instrumentos Financieros..... 83
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes 85
Nota 10 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes 85
Nota 11 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes 86
Nota 12 - Otros Activos Financieros, Corrientes y no Corrientes 88
Nota 13 - Inventarios 89
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación..... 89
Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) 90
Nota 16 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos 96
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía 100
Nota 18 - Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos..... 101
Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas 102
Nota 20 - Estados de Cambio en el Patrimonio 103
Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes 104
Nota 22 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes..... 112
Nota 23 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados..... 115
Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes 116
Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes..... 116
Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes..... 116
Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes 116
Nota 28 - Otras Provisiones..... 117
Nota 29 - Provisión por Riesgo de Crédito..... 118
Nota 30 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdida por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período 119
Nota 31 - Ingresos Financieros..... 119
Nota 32 - Ingresos por intereses y Reajustes 120
Nota 33 - Ingresos por Actividades Ordinarias..... 121
Nota 34 - Otros ingresos 121
Nota 35 - Gastos por Beneficios a los Empleados..... 122
Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza..... 122
Nota 37 - Gastos por Intereses y Reajustes 125
Nota 38 - Resultado por Unidades de Reajuste..... 125
Nota 39 - Otras Ganancias (Pérdidas)..... 125
Nota 40 - Información Financiera por Segmento 126
Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo 127
Nota 42 - Contingencias y Restricciones 130
Nota 43 - Sanciones..... 136
Nota 44 - Medioambiente 136
Nota 45 - Cauciones..... 137

Nota 46 - Hechos Posteriores..... 137
Nota 47 - Hechos Relevantes..... 138

Estados Financieros Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo 2021 y 2020

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	Nota	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	18.641.574	18.677.028
Otros activos financieros, corrientes	(8.2.a)	98.950	98.950
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	444.150	72.315
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	35.152.249	35.552.367
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	4.087.006	4.351.147
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	5.484.432	4.860.215
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(19)	-	-
Inventarios	(13)	-	-
Activos por derecho de uso, corrientes	(16)	638.691	707.973
Activos por impuestos, corrientes	(25)	88.722	88.713
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		64.635.774	64.408.708
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(15.d)	487.499	487.499
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
hActivos 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		65.123.273	64.896.207
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(12)	128.031	2.298.083
Otros activos no financieros, no corrientes	(11)	926.823	915.628
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(6.3)	87.048.190	84.740.784
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar, no corrientes	(10)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	353.009	302.018
Propiedades, planta y equipo (neto)	(15.a)	19.139.770	19.093.470
Propiedades de inversión	(15.e1)	10.609.300	10.609.300
Activos por derecho de uso, no corrientes	(16)	1.186.141	1.314.807
Activos por impuestos diferidos	(18)	-	-
Total activo no corriente		119.391.264	119.274.090
Total Activos		184.514.537	184.170.297

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(21.b)	3.966.156	3.947.873
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(22)	5.540.120	5.308.666
Otras provisiones a corto plazo	(28)	-	17.668
Pasivos por impuestos, corrientes	(25)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(23)	1.290.290	1.308.189
Otros pasivos no financieros, corrientes	(24)	48.886	34.377
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(16.b)	914.977	973.996
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		11.760.429	11.590.769
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		11.760.429	11.590.769
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(21.b)	100.545.250	100.583.152
Otras provisiones, no corrientes	(28)	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	(18)	-	-
Cuentas por pagar, no corrientes	(26)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(27)	40.352	39.907
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(16)	912.740	988.167
Total pasivo no corriente		101.498.342	101.611.226
Total pasivo		113.258.771	113.201.995
Patrimonio			
Fondo Social		59.287.972	50.944.860
Otras reservas		11.680.330	11.680.330
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		287.464	8.343.112
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		71.255.766	70.968.302
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		71.255.766	70.968.302
Total Pasivos y Patrimonio		184.514.537	184.170.297

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Naturaleza Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

Ganancia (pérdida)	Nota	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Ingresos por intereses y reajustes	(32)	7.346.998	8.111.897
Ingresos por actividades ordinarias	(33)	2.424.498	2.504.263
Otros ingresos	(34)	30.649	53.416
Gastos por intereses y reajustes	(37)	(1.229.321)	(1.551.367)
Deterioro por riesgo de crédito	(29)	66.709	(766.888)
Materias primas y consumibles		-	-
Gastos por beneficios a los empleados	(35)	(3.277.503)	(3.675.203)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(15-16-17)	(407.816)	(348.801)
Pérdida por deterioro de valor	(30)	-	-
Otros gastos por naturalezas	(36)	(2.582.665)	(2.810.069)
Otras ganancias (pérdidas)	(39)	219.389	105.414
Ingresos financieros	(31)	(2.156.528)	978.529
Gastos financieros		-	-
Participación en ganancia (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(14)	-	-
Resultados por unidades de reajuste	(38)	(146.946)	(127.782)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto		287.464	2.473.409
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(18)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		**287.464**	**2.473.409**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		**287.464**	**2.473.409**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

Estado del Resultado Integral	Nota	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Ganancia (pérdida)		287.464	2.473.409
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		-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		-	-
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		**287.464**	**2.473.409**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020

	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 01.01.2021	**50.944.860**	**11.680.330**	**8.343.112**	**70.968.302**	**-**	**70.968.302**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	**50.944.860**	**11.680.330**	**8.343.112**	**70.968.302**	**-**	**70.968.302**
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	287.464	287.464	-	287.464
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	287.464	287.464	-	287.464
Incremento de fondo social						
Incremento (disminución) fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	8.343.112	-	(8.343.112)	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación	-	-	-	-	-	-
de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	**8.343.112**	**-**	**(8.055.648)**	**287.464**	**-**	**287.464**
Saldo final período actual 31.03.2021	**59.287.972**	**11.680.330**	**287.464**	**71.255.766**	**-**	**71.255.766**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020

	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**
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	2.473.409	2.473.409	-	2.473.409
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	2.473.409	2.473.409	-	2.473.409
Incremento de fondo social						
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**	**-**	**(4.029.203)**	**2.473.409**	**-**	**2.473.409**
Saldo final período actual 31.03.2020	**50.871.177**	**11.680.330**	**2.473.409**	**65.024.916**	**-**	**65.024.916**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020

		31.03.2021	31.03.2020
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**Nota**	**M$**	**M$**
Clases de cobro por actividades de la operación			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	(41.a)	1.533.090	1.465.899
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Otros cobros por actividades de operación	(41.b)	44.089.717	49.038.146
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.156.001)	(2.676.939)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.077.504)	(3.435.203)
Otros pagos por actividades de operación	(41.c)	(39.421.813)	(36.106.250)
Otros cobros y pagos de operación			
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		19.245	1.248.533
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.031.286	123.070
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación		**2.018.020**	**9.657.256**
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Importe procedente de venta de propiedades, planta y equipos		-	-
Compras de propiedades, planta y equipos		(116.092)	(218.353)
Compras de activos intangibles		(75.637)	(18.131)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(191.729)**	**(236.484)**
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		**-**	**-**
Pagos de préstamos		(1.241.861)	(1.285.140)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		(619.884)	(366.268)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		**(1.861.745)**	**(1.651.408)**
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		**(35.454)**	**7.769.364**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		(35.454)	7.769.364
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del período		18.677.028	4.229.398
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período.	**(5)**	**18.641.574**	**11.998.762**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Entidad que Reporta

a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

La Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, es una corporación de derecho privado sin fines de lucro, entidad de previsión social, regida por el estatuto general contemplado en la Ley 18.833, sus estatutos, y la demás normativa legal y administrativa que la complementa. Asimismo, y en carácter supletorio, se rige por lo dispuesto en el Título XXXIII del Libro I del Código Civil, relativo a las “Personas Jurídicas”. Por tales motivos, la Caja no tiene ni ha tenido nunca desde su creación una entidad controladora.

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

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

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

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

b) Gobierno corporativo

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

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

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- Comité de Beneficios Sociales

Sus principales objetivos son:

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

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

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

- Comité de Riesgo 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.

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Comité de Riesgo y Finanzas (continuación)

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

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

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

- Comité de Auditoría

Sus principales objetivos son:

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

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

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

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

Nota 1 - Entidad que reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Administración

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

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

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades relacionadas (subsidiarias)

Caja 18 no presenta entidades relacionadas del tipo subsidiarias al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 2 - Principales Criterios Contables

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de marzo de 2021 comparativo con el período terminado al 31 de diciembre de 2020.
- Estado de Resultados por Naturaleza: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020.

b) Bases de presentación

Los estados financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) sobre la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Comisión en su Oficio Ordinario N°20.771 de fecha 11 de julio de 2019.

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

Deterioro de la Cartera de Crédito Social bajo:	31.03.2021 M$
Circular N° 2588 SUSESO/CMF (*)	12.046.138
NIIF 9	8.657.592
Mayor (menor) provisión entre ambos métodos	3.388.546

(*) Ver nota 6.4 c)

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

b) Bases de presentación (continuación)

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de mayo de 2021.

c) Bases de consolidación

Caja 18 no presenta estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, dado que no mantiene inversión en entidades sobre las cuales tenga control.

d) Método de conversión y reajuste

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

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

	31.03.2021	**31.12.2020**
	$	**$**
Unidad de Fomento	29.394,77	29.070,33

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

e) Moneda Funcional

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

f) Propiedades, planta y equipos

f.1) Reconocimiento y medición

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

Los ítems de propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo menos depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde.
Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo se determinan comparando los precios de las ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipos, y se reconoce neta en el rubro “Otras ganancias (pérdidas)”.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

f.2) Costos posteriores

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

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

f.3) Depreciación de propiedades, planta y equipos

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

Las vidad útiles estimadas de propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, son las siguientes:

	31.03.2021		**31.12.2020**	
	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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

f.4) Activos en arrendamiento

Arrendamiento financiero

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

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

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.

- La Caja tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- La Caja tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:

  - La Caja tiene derecho a operar el activo, o
  - La Caja diseño el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

f.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (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 desmantelar 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

f.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

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

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

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;

- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;

- Cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y

- El precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción; y

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

f.4) Activos en arrendamiento (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

Bajo NIC 17

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

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

Al 31 de marzo de 2021, Caja 18 no ha aplicado la modificación a la NIIF 16 “Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19.

f.5) Propiedades de inversión

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

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

Al 31 de marzo de 2021, Caja 18 no ha realizado nuevas tasaciones.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

g) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo se estima que es menor que su valor libro, este último se disminuye al valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro. En relación con los activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable.

Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021, no se han detectado indicios de deterioro.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

h) Activos mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.
Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, por lo general se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Cualquier pérdida por deterioro del valor de un grupo de activos mantenidos para su disposición se distribuye primero a la plusvalía y luego se prorratea a los activos y pasivos restantes, excepto que no se distribuye esta pérdida a los inventarios, activos financieros, activos por impuestos diferidos, activos por beneficios a los empleados, propiedades de inversión o activos biológicos, que continúan midiéndose de acuerdo con las otras políticas contables de Caja 18. Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la nueva medición se reconocen en resultados. Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de la participación dejan de contabilizarse bajo este método.

i) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

Las inversiones en asociadas sobre las que Caja 18 puede ejercer influencia significativa, pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. En término general, la influencia significativa se presume generalmente en aquellos casos en los que la entidad posee una participación de entre un 20% y 50% de los derechos de voto, en caso contrario, si posee menos de un 20% se debe demostrar que existe influencia significativa. Al 31 de marzo de 2021 Caja 18 no presenta inversiones contabilizadas por el método de la participación.

j) Activos intangibles

Los activos de vida útil definida corresponden a licencias de software computacionales y son valorizados a su costo de adquisición menos las amortizaciones y deterioros acumulados. La vida útil se estima en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.
Las vidas utilies estimadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, son las siguientes

	31.03.2021		31.12.2020	
	Vida Útil Mínima (años)	**Vida Útil Mínima (años)**	**Vida Útil Mínima (años)**	**Vida Útil Máxima (años)**
Programas informáticos	6	8	6	8
Licencias computacionales	2	3	2	3

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

k) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

l) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

m) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

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

n) Fondo Social

Corresponde a los recursos netos formados por la Caja de Compensación a través del tiempo conforme a lo dispuesto en el artículo 29 de la Ley N°18.833. La citada norma establece que el Fondo Social se formará los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas, intereses penales, producto de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley.
El Artículo 30 señala que los recursos del Fondo Social se destinarán a financiar los regímenes de prestaciones de Crédito Social y prestaciones adicionales, al adquirir bienes para el funcionamiento de la Caja de Compensación y al financiamiento de los Gastos administrativos de esta.
También se incluirán en este ítem las Provisiones por Riesgo de Crédito que hubiesen sido autorizadas por la Superintendencia de Seguridad Social de conformidad con las instrucciones impartidas en el punto III.4 de la Circular N°2.588, de 11 de diciembre de 2009.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

o) Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar

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

p) Activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

p) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

Baja:

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

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

q) Medición del valor razonable

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

q) Medición del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

q) Medición del valor razonable (continuación)

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

r) Instrumentos derivados

Los contratos derivados financieros “swaps tasa de interés”, son reconocidos inicialmente en los Estados de Situación Financiera a su valor de negociación (costo) y posteriormente valorados a su valor razonable.
El valor razonable es determinado con variables y cotizaciones de mercado. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando este es negativo, en los rubros “Otros activos financieros” o “Otros pasivos no financieros” según corresponda.
Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para efectos cubrir los riesgos de las fluctuaciones de tasas (cobertura financiera), se incluyen en el rubro “Costos financieros” del Estado de Resultado.

Al 31 de marzo de 2021, Caja 18 no ha definido dichos instrumentos como derivados de cobertura contable.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

r) Instrumentos derivados

Al cierre de 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, los saldos son los siguientes:

31.03.2021	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	-	128.031	-	128.031
Totales activos	**-**	**128.031**	**-**	**128.031**
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

31.12.2020	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	-	2.298.083	-	2.298.083
Totales activos	**-**	**2.298.083**	**-**	**2.298.083**
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Corresponden a:

i) Colocaciones de crédito social, deudores previsionales, y mutuos hipotecarios: Son activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, inicialmente se valorizan a valor razonable y posteriormente se registran bajo el método del costo amortizado a la tasa de interés efectiva.

ii) Cuentas por cobrar que se originan por el déficit de los fondos de cesantía, familiar y licencias médicas, saldo que se determina a fin de mes después del pago efectuado por esos conceptos a los afiliados y que es reintegrado por la SUSESO.

iii) Cuentas por cobrar a Compañías de Seguros, corresponden a cuotas de créditos sociales de afiliados fallecidos, las cuales se recuperarán a través de los seguros de desgravamen contratados con la Compañía de seguros.

iv) Deudores por venta de servicios a terceros, corresponden a convenios de recaudación los que son facturados una vez prestado el servicio.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.

- Provisión complementaria: Corresponde a las provisiones producto de características específicas de las carteras de crédito y producidas por los riesgos sistémicos que afectan a la totalidad de la cartera, tales como, perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc.

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

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

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

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

- Categoría "A": préstamos cuyos deudores mantienen todos sus pagos al día.
- Categoría "B": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad inferior o igual a 1 mes.
- Categoría "C": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 1 mes e inferior o igual a 2 meses.
- Categoría "D": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 2 meses e inferior o igual a 3 meses.
- Categoría "E": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 3 meses e inferior o igual a 4 meses.
- Categoría "F": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 4 meses e inferior o igual a 5 meses.
- Categoría "G": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 5 meses e inferior o igual a 6 meses.
- Categoría "H": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 6 meses.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

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

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

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

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

Perspectivas macroeconómicas

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

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

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

Fecha	Tasa Provisión (1)	Índice de pérdida Esperada
mar-15	8,3%	8,2%
jun-15	9,0%	8,7%
sept-15	9,5%	8,9%
dic-15	9,4%	8,4%
mar-16	9,5%	8,2%
jun-16	10,0%	8,9%
sept-16	10,6%	9,5%
dic-16	10,7%	9,6%
mar-17	10,5%	9,4%
jun-17	9,9%	8,9%
sept-17	10,1%	7,8%
dic-17	10,3%	7,0%
mar-18	10,2%	6,7%
jun-18	9,8%	6,4%
sept-18	9,3%	6,0%
dic-18	9,0%	5,5%
mar-19	9,1%	5,3%
jun-19	9,0%	5,2%
sept-19	9,1%	5,3%
dic-19	9,1%	5,3%

(1) Considera las provisiones estándar y complementaria.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

Caja 18, de acuerdo con lo requerido por la SUSESO deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 3 cuotas, este criterio más conservador no cumple con lo establecido por la NIIF 9. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva.

t) Provisiones

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

u) Beneficios a los empleados

i) Vacaciones del personal

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

ii) Indemnizaciones por años de servicio

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

iii) Participación en resultado de los empleados

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

v) Los activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de Caja 18.

Caja 18 no reconoce ningún activo contingente.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de Caja 18.

Caja 18 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, sólo reconoce pasivo contingente asociado al juicio con empresa de tecnologías lógicas, el cual se incluye en las revelaciones correspondientes en nota 28 del estado financiero.

w) Transacciones con partes relacionadas

Caja 18 revela en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 19) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24, informando el personal clave de la Administración de la entidad.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

Los principales tipos de ingresos son los siguientes:

x.1) Ingresos por intereses y reajustes

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

x.2) Ingresos de actividades ordinarias

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

- **Ingresos por prestaciones complementarias**

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

- **Ingresos por prestaciones de servicios**

Corresponde a la recaudación por la intermediación de servicios otorgados a nuestros afiliados tales como: primas de seguros y convenios. Los ingresos por concepto de comisiones cobradas a las compañías de seguros que percibe Caja 18, por la intermediación de los seguros asociados al otorgamiento del crédito de los afiliados, que lo soliciten. De acuerdo 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 a lo indicado en NIIF 15.

- **Ingresos por centros vacacionales y recreacionales**

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

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

x.3) Otros ingresos

- **Ingresos por fondos nacionales**

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

- **Ingresos por prestaciones adicionales**

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

- **Aporte 1% pensionado**

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

- **Comisión de seguros**

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

y) Clasificación corriente y no corriente

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

z) Información por segmentos

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

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

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

- que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros 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).

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 con 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

aa) Bases de medición

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

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

bb) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

Colocaciones de crédito social, (neto)	(Nota N°6)
Otros activos no financieros, corrientes	(Nota N°9)
Otros activos no financieros, no corrientes	(Nota N°11)
Propiedades, Planta y equipos	(Nota N°15)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(Nota N°17)
Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	(Nota N°18)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(Nota N°23)
Otras provisiones	(Nota N°28)

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

cc) Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.
Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).
Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).
Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

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”.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

cc) Nuevos pronunciamientos contables (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 2021, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

Nueva NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17 *Contratos de Seguro*	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	
*Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (*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.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables (continuación)

cc) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a la NIIF 16 - Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada sólo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y sólo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración de esta Sociedad determinó que la aplicación no esta norma no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de marzo del 2021, no existen cambios en las políticas contables en los períodos presentados.

Nota 4 - Administración del Riesgo

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

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

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

b) Definir las políticas que permitan enfrentar y mitigar los riesgos identificados, en cuyo diseño se consideren, entre otros aspectos, recursos, estrategias y mecanismos de verificación y supervigilancia, y proponer, además, las actualizaciones y perfeccionamiento constante de las mismas.

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

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

e) Estudiar y pronunciarse acerca de la política de provisiones elaborada por la administración para posteriormente someterla a consideración del Directorio.

f) Estudiar y pronunciarse acerca de las propuestas de la administración respecto de los niveles de riesgo tolerables en materia de riesgo crediticio, financiero, operacional y reputacional.

g) Proponer para someter a consideración del Directorio, las políticas de riesgo crediticio, financiero, operacional y reputacional.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

i) 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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

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. 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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Información Cuantitativa Riesgo Crédito

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

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

El siguiente cuadro muestra la concentración por tipo de segmento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Segmento	Total Stock de Colocaciones Mar-2021	Total Stock de Colocaciones Dic-2020
	%	%
Pensionado	36,8	35,5
Trabajador	63,2	64,5
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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Caja 18 en cumplimiento a su definición estratégica, implementada a través de su Política de otorgamiento de Crédito ha construido en el tiempo una cartera de créditos con un mix balanceado que junto al modelo de clasificación de empresas en el segmento activo (Trabajadores), ha permitido obtener una sana y solida cartera de crédito que incluso durante el 2020 (en plena pandemia) no se registró un aumento de finiquitos y posterior morosidad de sus afiliados (medido en tasas).

Como es de conocimiento público, existieron empresas que se acogieron a los beneficios otorgados por la ley N°21.227, estas empresas en Caja18 han ido recuperando su normalidad de trabajo, no teniendo que recurrir a despedidos masivos (como era el supuesto), aquello se puede apreciar al contrastar la tasa de afiliados con créditos acogidos a la AFC con la tasa de finiquito mensual de aquellos que poseen crédito, (como se muestra en el gráfico) y donde se visualiza que la tasa de finiquitos se mantiene en rangos bajos con las mismas tendencias cíclicas de años anteriores.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Al 31 de marzo de 2021 la concentración de colocaciones de la cartera del segmento Trabajador en términos del sector económico en que se desempeña la empresa afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	% Distribución Mar-2021	Dic-2020
Industria Manufacturera	25,8	25,4
Comercio Al Por Mayor y Al Por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	12,3	12,6
Enseñanza	9,7	9,5
Adm. Pública y Defensa; Planes de Seg. Social, Afiliación Obligatoria	9,6	9,4
Transporte y Almacenamiento	6,9	6,7
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	3,7	3,7
Actividades e Alojamiento y de Servicio de Comidas	2,3	2,5
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo	2,3	2,2
Otras Actividades de Servicios	2,1	2,2
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	1,1
Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	0,9	0,9
Actividades Inmobiliarias	0,9	0,9
Construcción	0,8	0,8
Actividades Artísticas, de Entretenimiento y Recreativas	0,6	0,7
Información y Comunicaciones	0,6	0,6
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	0,5	0,5
Explotación de Minas y Canteras	0,3	0,3
Otros	16,8	17,2
Total	100,0	100,0

Durante el primer trimestre 2021, al igual que en 2020 y con especial énfasis en los rubros de mayor propensión a sufrir deterioro por efecto de la Pandemia, se decidió en conjunto con el comité de riesgo, controlar el otorgamiento de crédito hasta que hubiese suficiente información para decidir que los controles podían ser relevados y las nuevas colocaciones no sufrieran anticipadamente un deterioro por aumento del desempleo.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

Categoría "A": Préstamos cuyos deudores mantienen todos sus pagos al día.
Categoría "B": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad inferior o igual a 1 mes.
Categoría "C": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 1 meses inferior o igual a 2 meses.
Categoría "D": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 2 meses inferior o igual a 3 meses.
Categoría "E": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 3 meses inferior o igual a 4 meses.
Categoría "F": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 4 meses inferior o igual a 5 meses.
Categoría "G": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 5 meses inferior o igual a 6 meses.
Categoría "H": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 6 hasta 12 meses.

Información de Provisiones a marzo 2021			
Categoría de Riesgo	**Provisión Estándar M$**	**Provisiones Complementarias M$**	**Total Provisión M$**
A	652.691	2.060.067	2.712.758
B	569.465	459.995	1.029.460
C	433.699	442.194	875.893
D	458.932	292.074	751.006
E	512.654	217.824	730.478
F	497.348	201.599	698.947
G	469.712	160.037	629.749
H	3.400.900	917.402	4.318.302
Total Crédito Social	6.995.401	4.751.192	11.746.593
Hipotecario	3.873	-	3.873
Provisión Sistémica	-	295.672	295.672
Total	6.999.274	5.046.864	12.046.138

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Información de Provisiones a diciembre 2020			
Categoría de Riesgo	**Provisión Estándar M$**	**Provisiones Complementarias M$**	**Total Provisión M$**
A	645.755	2.140.419	2.786.174
B	650.361	434.672	1.085.033
C	506.227	461.723	967.950
D	478.579	313.358	791.937
E	527.304	257.796	785.100
F	543.887	237.184	781.071
G	450.040	155.699	605.739
H	3.670.587	1.060.814	4.731.401
Total Crédito Social	7.472.740	5.061.665	12.534.405
Hipotecario	1.312	-	1.312
Provisión Sistémica	-	413.719	413.719
Total	7.474.052	5.475.384	12.949.436

Información cuantitativa riesgo de crédito

Las provisiones totales de la cartera corresponden a M$12.046.138, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 8,80%, menor a diciembre del 2020 que fue de 9,52%.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.b) Riesgo financiero

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

4.b.1) Riesgo de mercado

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

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

Análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado:

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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

La medición de la exposición al Riesgo de Mercado de Caja 18 se realiza sobre la base de la normativa, Circulares N°2.589 y Nº2.840 de la SUSESO. 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 afecta a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de tasas de interés de inversiones de instrumentos financieros. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones en tasas de interés, en relación a sus pasivos.

Libro	Posición M$	Exposición Monto M$	Límite Normativo			Exposición	
			Monto M$	%	Base	31.03.2021 %	31.03.2020 %
Libro Caja Corto Plazo	77.357.345	1.064.654	2.233.889	30%	Margen Financiero	14,30%	12,64%
Libro Caja Largo Plazo	192.320.956	9.489.275	42.660.822	60%	Patrimonio	13,35%	17,63%

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 Nº 2.589 de fecha 11 de diciembre de 2009.

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

Monto (Límite Normativo): Es por una parte el equivalente al 30% del Margen Financiero para efectos de medir la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo, y el 60% del Patrimonio 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 definió bajo un criterio Base: Es el concepto (total) sobre el cual se aplican los ponderadores para determinar el Monto correspondiente al Límite Normativo.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

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.

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 de exposición. Este límite se divide en Riesgo Normal, Riesgo Medio y Riesgo Alto, observando que el porcentaje de exposición del Libro de Caja de Largo Plazo al 31 de marzo de 2021 se encuentra en riesgo normal.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.b.2) Riesgo de liquidez

Se define como riesgo de liquidez a la pérdida potencial ocasionada por el descalce en los plazos de las posiciones activas y pasivas de las entidades. La gestión en Caja 18 se rige de acuerdo a lo estipulado en las circulares N°2.502, Nº2.586 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, que establece 5 bandas de tiempo para los flujos de las principales cuentas de ingreso y egreso de la Caja:

- 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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Ingresos marzo 2021.

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	7.074.812	7.074.812	7.074.812	7.074.812	7.074.812
Inversiones Financieras	8.996.003	8.996.003	8.996.003	8.996.003	8.996.003
Colocaciones de Crédito Social	4.203.450	4.203.450	14.958.969	30.749.932	59.239.791
Mutuos Hipotecarios no Endosables	777	777	2.332	4.664	9.328
Ingresos por Prestaciones Adicionales	4.979	9.957	29.871	59.742	119.484
Ingresos por Prestaciones Complementarias	281	562	1.686	3.373	6.745
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	4.153.287	4.153.287	12.459.861	24.919.722	49.839.444
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.096.902	1.096.902	3.290.706	6.581.412	13.162.824
Cotización Previsional	1.006.994	2.013.987	6.041.961	12.083.922	24.167.844
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	1.859	3.719	11.156	22.312	22.312
Deudores Varios	46.109	92.218	92.218	92.218	92.218
Ingresos por Comisiones	206.557	206.557	770.578	1.614.663	3.192.598
Otros Ingresos	136.632	273.489	819.956	1.639.404	3.276.748
TOTAL INGRESOS M$	26.928.642	28.125.720	54.550.109	93.842.179	169.200.151

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Egresos marzo 2021.

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	137.605	275.210	825.630	1.651.260	3.302.520
Egresos por Prestaciones Adicionales	3.011.903	6.023.806	18.071.418	36.142.836	72.285.672
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	532.308	1.064.615	3.193.845	6.387.690	12.775.380
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	21.240	42.480	42.480	42.480	42.480
Obligaciones con Terceros	121.709	121.709	365.126	730.251	1.460.503
Obligaciones por Leasing	745.455	1.490.911	4.472.732	8.945.464	17.890.929
Gastos de Administración	-	1.241.860	1.241.861	4.994.723	7.428.957
TOTAL EGRESOS M$	4.570.220	10.260.591	28.213.092	58.894.704	115.186.441

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

DIFERENCIAS ENTRE INGRESOS Y EGRESOS					
	Banda 1 (15 días)	**Banda 2 (30 días)**	**Banda 3 (90 días)**	**Banda 4 (180 días)**	**Banda 5 (365 días)**
TOTAL INGRESOS (M$)	26.928.642	28.125.720	54.550.109	93.842.179	169.200.151
TOTAL EGRESOS (M$)	4.570.220	10.260.591	28.213.092	58.894.704	115.186.441
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M$)	**22.358.422**	**17.865.129**	**26.337.017**	**34.947.475**	**54.013.710**

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 28.02.2021	B % Límite Normativo	**Límite Normativo A*B=C**
$ 59.287.972	(10)%	**(5.928.797)**
	(25)%	**(14.821.993)**
	(50)%	**(29.643.986)**
	(75)%	**(44.465.979)**
	(100)%	**(59.287.972)**

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre nuestra posición al 31 de marzo de 2021 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$)	22.358.422	17.865.129	26.337.017	34.947.475	54.013.710
LIMITE NORMATIVO (M$)	(10)%	(25)%	(50)%	(75)%	(100)%
DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LÍMITE MÁXIMO (M$)	**28.287.220**	**32.687.121**	**55.981.003**	**79.413.455**	**113.301.681**

Al cierre de marzo 2021 observamos que se cumplen en todas las Bandas de Tiempo con los límites normativos fijados por la SUSESO.

Adicional a estos análisis y de acuerdo a lo solicitado por la SUSESO, hemos realizado pruebas de estrés adicionales a los normativos, para determinar si frente a un aumento sustancial de la mora o ha un escenario de aumento de finiquito de los trabajadores acogidos a la AFC por la ley N°21.227, la Caja se encuentra con una posición de liquidez sólida para poder cumplir con todas las bandas exigidas por la normativa vigente, a lo cual podemos señalar que las pruebas fueron exitosas, cumpliendo todas las bandas exigidas.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.c) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

Respecto de la Continuidad Operacional, Caja 18 cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio y un Plan de Contingencia Tecnológico, que definen los procedimientos necesarios que permitan mantener el normal funcionamiento para la entrega de productos o servicios en niveles predefinidos aceptables ante distintos escenarios de disrupción. Anualmente se ejecutan pruebas, las que permiten verificar y mantener los planes antes mencionados.
La Seguridad de la Información, se define en Caja 18 como un atributo inseparable de los servicios que presta Caja 18, por lo cual, la confidencialidad, integridad y disponibilidad, en

particular, y el resto de las características y cualidades de la información en general, deben ser resguardadas; con lo cual el modelo para la gestión de Riesgo Operacional toma parte de la detección de riesgos en este ámbito.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.d) Riesgo reputacional

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

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

Grupos de Interés:

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

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

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

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.e) Riesgo de Capital

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

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

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

$$\frac{\text{FONDO SOCIAL}}{\text{ACTIVOS NETOS DE PROVISIONES PONDERADOS POR RIESGO}} \geq 16\%$$

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

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

	Saldo al 31.03.2021 M$	**Saldo al 31.12.2020 M$**
Fondo Social	59.287.972	50.944.860
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	176.605.207	176.276.362
Índice de Solvencia	**34%**	**29%**

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 5% con respecto al período anterior.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.e) Riesgo de Capital (continuación)

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

Categoría	Descripción	Ponderación	31.03.2021 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%	8.871
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%	1.957.372
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%	174.638.964
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)			**176.605.207**

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

4.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. Está medida significo asumir el costo del interés de las operaciones postergadas al 31 de marzo de 2021 de M$541.931 y M$2.368.687 al 31 de diciembre de 2020.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

El monto operaciones es el siguiente:

Concepto	Monto al 31.03.2021 M$
Oficio Circular SUSESO N°1210	250.621
Oficio Circular SUSESO N°1401	184.365
Postergación de cuotas con costo cero	106.945
Total al 31.03.2021	**541.931**

Oficios y/o circulares de entes reguladores no implementados

Al 31 de marzo de 2021, Caja 18 no ha recibido nuevos oficios de sus entes reguladores que no hayan sido implementados.

Ayudas gubernamentales

Al 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021, 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.

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

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.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Caja (a)	$	81.949	95.315
Bancos (b)	$	8.772.764	8.814.097
Depósitos a plazo (c)	$	-	-
Pactos de retroventa (d)	$	9.786.861	9.767.616
Total		**18.641.574**	**18.677.028**

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a costo amortizado y el detalle para el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Marzo 2021

Al 31 de marzo de 2021, Caja 18 no presenta saldos en este rubro.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2020

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no presenta saldos en este rubro.

(d) Pactos de retroventa

Los saldos al 31 de marzo de 2021 son los siguientes:

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa mensual %	Fecha vencimiento	Capital moneda local M$	Interés M$	31.03.2021 M$
11-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,07	12-05-2021	3.008.369	1.404	3.009.773
15-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,03	15-04-2021	801.070	128	801.198
22-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,07	20-05-2021	2.968.821	623	2.969.444
26-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,07	26-05-2021	3.006.095	351	3.006.446
Total							**9.784.355**	**2.506**	**9.786.861**

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

Fecha colocación	Rut	Entidad	Moneda	Tipo	Tasa mensual %	Fecha vencimiento	Capital moneda local M$	Interés M$	31.12.2020 M$
09/12/2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,03	08-01-2021	3.003.121	661	3.003.782
14/12/2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,03	13-01-2021	800.341	136	800.477
21/12/2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,07	19-02-2021	2.962.526	691	2.963.217
29/12/2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	CLP	Pacto	0,07	01-03-2021	3.000.000	140	3.000.140
Total							**9.765.988**	**1.628**	**9.767.616**

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto)

6.1) Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 31 de marzo de 2021

	Monto Nominal M$	Deterioro M$	Saldo M$
Trabajadores			
Consumo	26.904.969	(1.633.604)	25.271.365
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.961	(248)	4.713
Subtotal (1)	26.909.930	(1.633.852)	25.276.078
Pensionados			
Consumo	10.015.263	(139.092)	9.876.171
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	10.015.263	(139.092)	9.876.171
Total (1) + (2)	**36.925.193**	**(1.772.944)**	**35.152.249**

Al 31 de marzo de 2021, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020

	Monto Nominal M$	Deterioro M$	Saldo M$
Trabajadores			
Consumo	27.669.677	(1.862.464)	25.807.213
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	4.539	(22)	4.517
Subtotal (1)	27.674.216	(1.862.486)	25.811.730
Pensionados			
Consumo	9.917.237	(176.600)	9.740.637
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	9.917.237	(176.600)	9.740.637
Total (1) + (2)	**37.591.453**	**(2.039.086)**	**35.552.367**

Al 31 de diciembre de 2020, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

6.2) Deudores Previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales (neto) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2021

	Monto Nominal M$	Deterioro M$	Saldo M$
Colocaciones trabajadores			
Consumo (*)	8.685.788	(4.734.876)	3.950.912
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	820	(123)	697
Subtotal (1)	8.686.608	(4.734.999)	3.951.609
Colocaciones pensionados			
Consumo (*)	211.115	(75.718)	135.397
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	211.115	(75.718)	135.397
Total (1)+(2)	**8.897.723**	**(4.810.717)**	**4.087.006**

(*) Este ítem incluye un monto por M$1.493.816, derivado de los costos incrementales asociados al reconocimiento de la tasa efectiva de los créditos sociales por concepto de comisiones pagadas por renta variable a la fuerza de venta.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

	Monto Nominal M$	Deterioro M$	Saldo M$
Colocaciones trabajadores			
Consumo (*)	9.207.162	(5.002.298)	4.204.864
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.089	(123)	2.966
Subtotal (1)	9.210.251	(5.002.421)	4.207.830
Colocaciones pensionados			
Consumo (*)	221.736	(78.419)	143.317
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	221.736	(78.419)	143.317
Total (1)+(2)	**9.431.987**	**(5.080.840)**	**4.351.147**

(*) Este ítem incluye un monto por M$1.577.933, derivado de los costos incrementales asociados al reconocimiento de la tasa efectiva de los créditos sociales por concepto de comisiones pagadas por renta variable a la fuerza de venta.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

6.3) Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2021

	Monto Nominal M$	Provisiones Incobrables M$	Saldo M$
Trabajadores			
Consumo	52.905.671	(5.128.429)	47.777.242
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	68.275	(3.502)	64.773
Subtotal (1)	52.973.946	(5.131.931)	47.842.015
Pensionados			
Consumo	39.536.721	(330.546)	39.206.175
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	39.536.721	(330.546)	39.206.175
Total (1) + (2)	**92.510.667**	**(5.462.477)**	**87.048.190**

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

Marzo 2021 M$18.572.170
Diciembre 2020 M$17.704.574

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

6.3) Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

	Monto Nominal M$	Provisiones Incobrables M$	Saldo M$
Trabajadores			
Consumo	52.857.730	(5.446.340)	47.411.390
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	77.997	(1.168)	76.829
Subtotal (1)	52.935.727	(5.447.508)	47.488.219
Pensionados			
Consumo	37.634.567	(382.002)	37.252.565
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	37.634.567	(382.002)	37.252.565
Total (1) + (2)	**90.570.294**	**(5.829.510)**	**84.740.784**

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

6.4) Información adicional de la cartera de crédito

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

Al 31 de marzo de 2021:

		Morosidad				
Estratificación de la cartera	**Cartera Al día**	**Entre 1 y 30 días**	**Entre 31 y 60 días**	**Entre 61 y 90 días**	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 150 días**
N° de clientes cartera no repactada (**)	88.410	2.050	943	782	697	659
Cartera no repactada bruta M$	112.557.396	2.982.122	1.346.319	983.451	932.293	820.793
Número de clientes cartera repactada (*)	5.125	700	365	233	176	129
Cartera repactada bruta M$	9.373.040	1.328.344	683.714	405.783	336.324	283.954
Total cartera bruta en M$	**121.930.436**	**4.310.466**	**2.030.033**	**1.389.234**	**1.268.617**	**1.104.747**
Deterioro de la cartera M$	**(4.118.922)**	**(1.024.397)**	**(694.818)**	**(585.182)**	**(622.533)**	**(604.448)**
Total cartera neta en M$	**117.811.514**	**3.286.069**	**1.335.215**	**804.052**	**646.084**	**500.299**

	Morosidad				
Estratificación de la cartera	**Entre 151 y 180 días**	**Entre 181 y 210 días**	**Entre 211 y 250 días**	**Más de 250 días**	**Total cartera**
N° de clientes cartera no repactada (**)	579	591	591	1.949	97.251
Cartera no repactada bruta en M$	674.638	776.849	742.968	2.717.851	124.534.680
Número de clientes cartera repactada (*)	134	160	116	397	7.535
Cartera repactada bruta M$	189.045	293.594	201.402	703.703	13.798.903
Total cartera bruta en M$	**863.683**	**1.070.443**	**944.370**	**3.421.554**	**138.333.583**
Deterioro de la cartera M$	**(480.185)**	**(665.155)**	**(589.243)**	**(2.661.255)**	**(12.046.138)**
Total cartera neta en M$	**383.498**	**405.288**	**355.127**	**760.299**	**126.287.445**

(*) Cartera repactada: se considera cualquier crédito que haya sido reprogramado presencialmente.
(**) Cartera no repactada: se considera cualquier crédito que no haya sido reprogramado presencialmente.
Cartera bruta M$: Saldo Crédito Cartera Vigente.
Deterioro de la cartera M$: Provisión Total Cartera Vigente.
Se incluye Cartera de Crédito, Hipotecarios y Cartera Empresa.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

		Morosidad				
Estratificación de la cartera	**Cartera Al día**	**Entre 1 y 30 días**	**Entre 31 y 60 días**	**Entre 61 y 90 días**	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 150 días**
N° de clientes cartera no repactada (**)	91.528	2.452	1.348	901	778	692
Cartera no repactada bruta M$	109.147.583	3.546.374	1.856.647	1.149.119	1.013.651	906.992
Número de clientes cartera repactada (*)	5.387	627	346	268	215	139
Cartera repactada bruta M$	10.433.104	1.110.469	682.966	424.403	384.548	290.033
Total cartera bruta en M$	**119.580.687**	**4.656.843**	**2.539.613**	**1.573.522**	**1.398.199**	**1.197.025**
Deterioro de la cartera M$	**(4.503.807)**	**(1.039.603)**	**(893.978)**	**(705.402)**	**(758.401)**	**(699.895)**
Total cartera neta en M$	**115.076.880**	**3.617.240**	**1.645.635**	**868.120**	**639.798**	**497.130**

	Morosidad				
Estratificación de la cartera	**Entre 151 y 180 días**	**Entre 181 y 210 días**	**Entre 211 y 250 días**	**Más de 250 días**	**Total cartera**
N° de clientes cartera no repactada (**)	466	500	632	2.377	101.674
Cartera no repactada bruta en M$	596.041	630.801	826.029	3.226.516	122.899.753
Número de clientes cartera repactada (*)	113	126	114	429	7.764
Cartera repactada bruta M$	185.493	219.035	172.964	790.966	14.693.981
Total cartera bruta en M$	**781.534**	**849.836**	**998.993**	**4.017.482**	**137.593.734**
Deterioro de la cartera M$	**(461.566)**	**(566.600)**	**(642.447)**	**(2.677.737)**	**(12.949.436)**
Total cartera neta en M$	**319.968**	**283.236**	**356.546**	**1.339.745**	**124.644.298**

(*) Cartera repactada: se considera cualquier crédito que haya sido reprogramado presencialmente.
(**) Cartera no repactada: se considera cualquier crédito que no haya sido reprogramado presencialmente.
Cartera bruta M$: Saldo Crédito Cartera Vigente.
Deterioro de la cartera M$: Provisión Total Cartera Vigente.
Se incluye Cartera de Crédito, Hipotecarios y Cartera Empresa.

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

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

b) Cartera en cobranza judicial

Al 31.03.2021	**Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial**
	Cartera no Securitizada
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	698
Cartera protestada o en cobranza judicial M$	1.535.031

Al 31.12.2020	**Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial**
	Cartera no Securitizada
Número empresas cartera protestada o en cobranza judicial	689
Cartera protestada o en cobranza judicial M$	1.538.763

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Al 31.03.2021	**Total M$**
Saldo en provisiones al 01.01.2021	12.949.436
Recuperación de cartera castigada	(798.471)
Constitución de provisiones (ver nota 29)	(104.827)
Saldo de provisiones al 31.03.2021	**12.046.138**

Al 31.12.2020	**Total M$**
Saldo en provisiones al 01.01.2020	12.582.906
Recuperación de cartera castigada	(3.603.710)
Constitución de provisiones (ver nota 29)	3.970.240
Saldo de provisiones al 31.12.2020	**12.949.436**

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

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

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

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2021

	Provisión Hipotecario M$	Provisión Estándar M$	Provisión Complementaria M$	Total M$
Colocaciones (trabajadores)				
Consumo	-	6.745.717	4.751.192	11.496.909
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.873	-	-	3.873
Subtotal (a)	**3.873**	**6.745.717**	**4.751.192**	**11.500.782**
Colocaciones (pensionados)				
Consumo	-	249.684	295.672	545.356
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
Subtotal (b)	**-**	**249.684**	**295.672**	**545.356**
Total (a) + (b)	**3.873**	**6.995.401**	**5.046.864**	**12.046.138**

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes y no Corrientes (Neto) (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2020

	Provisión Hipotecario M$	Provisión Estándar M$	Provisión Complementaria M$	Total M$
Colocaciones (trabajadores)				
Consumo	-	7.184.212	5.251.007	12.435.219
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.312	-	-	1.312
Subtotal (a)	**1.312**	**7.184.212**	**5.251.007**	**12.436.531**
Colocaciones (pensionados)				
Consumo	-	288.528	224.377	512.905
Microempresarios	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-
Subtotal (b)	**-**	**288.528**	**224.377**	**512.905**
Total (a) + (b)	**1.312**	**7.472.740**	**5.475.384**	**12.949.436**

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

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	31.03.2021			31.12.2020		
Concepto	**Valor Bruto**	**Provisión Incobrables M$**	**Valor Neto M$**	**Valor Bruto M$**	**Provisión Incobrables M$**	**Valor Neto M$**
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	3.522.727	(34.215)	3.488.512	2.969.120	(34.215)	2.934.905
Deudores por venta de servicios de terceros (2)	122.094	(25.568)	96.526	103.614	(30.074)	73.540
Cuenta por cobrar seguro desgravamen (3)	1.739.897	(100.099)	1.639.798	1.651.227	(100.623)	1.550.604
Deudores varios (4)	259.596	0	259.596	301.166	-	301.166
Total	**5.644.314**	**(159.882)**	**5.484.432**	**5.025.127**	**(164.912)**	**4.860.215**

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

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

Al 31 de marzo de 2021:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta servicios de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera al día	3.008.775	12.027	1.088.667	259.596	(3.242)	4.365.823
Entre 1-30 días	152.954	13.017	118.181	-	(3.625)	280.527
Entre 31-60 días	22.463	5.635	21.135	-	(3.382)	45.851
Entre 61-90 días	12.636	6.959	17.201	-	(4.301)	32.495
Entre 91-120 días	7.902	202	12.480	-	(4.118)	16.466
Entre 121-150 días	4.486	824	11.710	-	(4.450)	12.570
Entre 151-180 días	3.184	8.255	9.288	-	(3.901)	16.826
Entre 181 – 210 días	3.734	4.952	10.284	-	(5.142)	13.828
Entre 211 – 250 días	21.461	11.939	10.858	-	(5.430)	38.828
Más de 250 días	285.132	58.284	440.093	-	(122.291)	661.218
Total	**3.522.727**	**122.094**	**1.739.897**	**259.596**	**(159.882)**	**5.484.432**

Al 31 de diciembre de 2020:

Tramos de vencimiento	Cuenta por cobrar fondos nacionales	Deudores por venta servicios de terceros	Cuenta por cobrar seguro desgravamen	Deudores Varios	Provisión Incobrables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera al día	1.539.784	13.262	1.013.890	301.166	(3.140)	2.864.962
Entre 1-30 días	1.094.675	3.829	102.781	-	(4.043)	1.197.242
Entre 31-60 días	12.628	2.233	28.116	-	(4.499)	38.478
Entre 61-90 días	1.116	9.451	18.596	-	(4.650)	24.513
Entre 91-120 días	11.127	5.116	14.017	-	(4.626)	25.634
Entre 121-150 días	29.090	11.767	13.460	-	(5.115)	49.202
Entre 151-180 días	15.619	2.258	8.058	-	(3.384)	22.551
Entre 181 – 210 días	8.036	2.098	8.044	-	(4.022)	14.156
Entre 211 – 250 días	19.036	7.110	10.596	-	(5.299)	31.443
Más de 250 días	238.009	46.490	433.669	-	(126.134)	592.034
Total	**2.969.120**	**103.614**	**1.651.227**	**301.166**	**(164.912)**	**4.860.215**

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

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

(1) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, M$3.522.727 y M$2.969.120 respectivamente, corresponden al déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, fondo único de prestaciones familiares, pagos anticipados beneficios legales, y asignación familiar.

Los movimientos de la provisión de cuentas por cobrar fondos nacionales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos	**31.03.2021 M$**	**31.12.2020 M$**
Saldo inicial	(34.215)	(19.215)
Constitución de provisión	-	(15.000)
Liberación de provisión	-	-
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	**(34.215)**	**(34.215)**

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

Entidad/Persona	**R.U.T.**	**Concepto**	**31.03.2021 M$**	**31.12.2020 M$**
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	40.986	36.243
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio recaudación	16.065	17.122
Compañía Chilena de Tabacos	90.268.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Computer Generated Solution Chile S.A	96.924.170-6	Arriendo propiedad	5.390	-
Integramedica S.A.	76.098.454-K	Convenio Médico	4.410	337
Sociedad de Alimentación Casino Express S.A.	78.793.360-2	Refacturación de Consumo	2.757	2.757
Otras cuentas por cobrar			42.752	37.421
Subtotal			122.094	103.614
Provisión Deudores Incobrables			(25.568)	(30.074)
Total			**96.526**	**73.540**

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

Los movimientos de la provisión de deudores incobrables para deudores por venta de servicio de terceros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Saldo inicial	(30.074)	(27.436)
Constitución de provisión	(3.455)	(15.346)
Liberación de provisión	289	8.593
Aplicación de provisión	7.672	4.115
Saldo Final	**(25.568)**	**(30.074)**

(3) Corresponde principalmente a montos por cobrar a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. asociados al cobro de pólizas de seguros de desgravamen de los créditos sociales, al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020 el monto bruto corresponde a M$1.739.897 y M$1.651.227 respectivamente.

El deterioro asociado a este concepto al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a M$100.099 y M$100.623 respectivamente.

	31.03.2021	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Saldo Inicial	(100.623)	(208.031)
Constitución de provisión	(674)	(158.672)
Liberación de provisión	1.198	266.080
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	**(100.099)**	**(100.623)**

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

Entidad / persona	**Concepto**	**31.03.2021 M$**	**31.12.2020 M$**
Préstamo cuenta corriente al personal	Anticipo de remuneraciones y otros	30.852	29.180
Cheques a fecha	Pagos de clientes con documentos	4.657	56.730
Cuentas por cobrar	Varios	224.087	215.171
Anticipo a proveedores	Anticipo a proveedor	-	85
Total		**259.596**	**301.166**

Nota 8 - Instrumentos Financieros

8.1) Instrumentos financieros por categoría

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

31.03.2021	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Activos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.786.861	-	8.854.713	18.641.574
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	122.200.439	-	-	122.200.439
Deudores previsionales (neto)	4.087.006	-	-	4.087.006
Deudores comerciales	5.484.432	-	-	5.484.432
Otros activos financieros, corrientes	98.950	-	-	98.950
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	128.031	128.031
Total	**141.657.688**	**-**	**8.982.744**	**150.640.432**

31.12.2020	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	Activos financieros a valor razonable a través de resultados	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.767.616	-	8.915.423	18.683.039
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social (neto)	120.293.151	-	-	120.293.151
Deudores previsionales (neto)	4.351.147	-	-	4.351.147
Deudores comerciales	4.860.215	-	-	4.860.215
Otros activos financieros, corrientes	98.950	-	-	98.950
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	2.298.083	2.298.083
Total	**139.371.079**	**-**	**11.213.506**	**150.584.585**

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

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

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

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

31.03.2021	**Pasivos financieros a costo amortizado**	**Pasivos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral**	**Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros, corrientes	3.966.156	-	-	3.966.156
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	1.827.717	-	-	1.827.717
Otros pasivos corrientes y no corrientes	89.238	-	-	89.238
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, ctes	5.540.120	-	-	5.540.120
Otros pasivos financieros, no corrientes	101.457.990	-	-	101.457.990
Total	**112.881.221**	**-**	**-**	**112.881.221**

31.12.2020	**Pasivos financieros a costo amortizado**	**Pasivos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral**	**Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros, corrientes	3.947.873	-	-	3.947.873
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	1.962.163	-	-	1.962.163
Otros pasivos corrientes y no corrientes	74.284	-	-	74.284
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, ctes	5.314.677	-	-	5.314.677
Otros pasivos financieros, no corrientes	101.571.319	-	-	101.571.319
Total	**112.870.316**	**-**	**-**	**112.870.316**

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

a) Garantía por derivado.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 clasifica en otros activos financieros corriente una garantía de M$98.950 en dinero, a favor de Euroamérica S.A., de acuerdo con lo establecido en el Anexo Suplementario de Condiciones Generales de Contratos de Derivados, firmado el 20 de noviembre de 2019, entre ambas partes.

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

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

Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Seguros anticipados (1)	10.412	12.354
Otros	433.738	59.961
Total	**444.150**	**72.315**

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

Nota 10 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

Al cierre de 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 11 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes

Concepto	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto	Provisión Incobrables M$	Valor Neto M$	Valor Bruto M$	Provisión Incobrables M$	Valor Neto M$
Garantías (1)	80.930	-	80.930	80.088	-	80.088
Cheques protestados cobranza prejudicial (2)	7.743	(1.308)	6.435	6.158	(1.301)	4.857
Cuentas por cobrar (3)	45.660	(32.891)	12.769	53.066	(30.225)	22.841
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales (4)	1.336.451	(509.762)	826.689	1.317.604	(509.762)	807.842
Total	**1.470.784**	**(543.961)**	**926.823**	**1.456.916**	**(541.288)**	**915.628**

(1) Corresponden al otorgamiento de garantías por contratos de arriendo de locales para las agencias de la caja.

(2) Está partida corresponde a cheques recepcionados por la caja, y que al momento de ser cobrados son protestados.

Los movimientos de la provisión de cheques protestados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Saldo inicial	(1.301)	(1.747)
Constitución de provisión	(144)	(5.828)
Liberación	137	6.274
Aplicación provisión	-	-
Saldo Final	**(1.308)**	**(1.301)**

Nota 11 - Otros Activos no Financieros, no Corrientes (continuación)

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

Los movimientos de la provisión de cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Saldo inicial	(30.225)	(30.641)
Constitución	(2.666)	(2.291)
Liberación	-	2.707
Aplicación	-	-
Saldo Final	**(32.891)**	**(30.225)**

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

Los movimientos de la provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Saldo inicial	(509.762)	(1.003.955)
Constitución	-	-
Liberación	-	-
Aplicación	-	494.193
Saldo Final	**(509.762)**	**(509.762)**

Nota 12 - Otros Activos Financieros, Corrientes y no Corrientes

Otros Activos Financieros Corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Caja 18, mantiene en garantía un depósito remunerado a Euroamérica por un monto de M$ 98.950, para la mantención de la relación garantía/deuda.

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

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

Otros Activos Financieros no Corrientes

Al 31 de marzo de 2021 Caja 18, mantiene una posición activa por el derivado por un monto de M$128.031

Instrumento	Contraparte	Clasificación	31.03.2021			
			Activo		Pasivo	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
			M$	M$	M$	M$
Swap	Euroamérica	Instrumento Financiero derivado de valor razonable	-	128.031	-	-
		Subtotal	-	128.031	-	-
		Activos / Pasivos Totales	-	128.031	-	-
Total Neto (Activo-Pasivo)			**-**	**128.031**	**-**	**-**

Nota 13 - Inventarios

Al cierre de 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al cierre de 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no mantiene inversiones utilizando el método de la participación.

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)

a) Composición

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	31.03.2021			31.12.2020		
	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Terrenos	11.139.168	-	11.139.168	11.139.168	-	11.139.168
Edificios e instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	10.778.565	(3.071.375)	7.707.190	10.778.565	(3.012.713)	7.765.852
Equipos de TI, Neto	1.020.807	(1.014.676)	6.131	1.020.807	(1.013.755)	7.052
Vehículo de Motor, Neto	215.976	(213.115)	2.861	215.976	(212.975)	3.001
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1.488.886	(1.340.624)	148.262	1.488.886	(1.330.555)	158.331
Otros activos	136.158	-	136.158	20.066	-	20.066
Total	**24.779.560**	**(5.639.790)**	**19.139.770**	**24.663.468**	**(5.569.998)**	**19.093.470**

b) Movimiento al 31 de marzo de 2021 de las Propiedades, Planta y Equipos Neto

	Terrenos	Edificios e instalaciones fijas y accesorios, Neto	Equipos de TI, Neto	Vehículo de motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01.01.2021	11.139.168	7.765.852	7.052	3.001	158.331	20.066	19.093.470
Adiciones	-	-	-	-	-	116.092	116.092
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(58.662)	(921)	(140)	(10.069)	-	(69.792)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2021	**11.139.168**	**7.707.190**	**6.131**	**2.861**	**148.262**	**136.158**	**19.139.770**

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) (continuación)

b) Movimiento al 31 de diciembre de 2020 de las Propiedades, Planta y Equipos Neto

	Terrenos	Edificios e instalaciones fijas y accesorios, Neto	Equipos de TI, Neto	Vehículo de motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01.01.2020	11.629.976	8.287.867	8.038	1.244	64.602	20.066	20.011.793
Adiciones	-	66.953	2.526	2.142	136.710	-	208.331
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(272.719)	(3.512)	(385)	(42.981)	-	(319.597)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución)	(490.808)	(316.249)	-	-	-	-	(807.057)
Saldo al 31.12.2020	**11.139.168**	**7.765.852**	**7.052**	**3.001**	**158.331**	**20.066**	**19.093.470**

c) Activos en arrendamiento financiero

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Caja posee los siguientes bienes bajo arrendamiento financiero:

	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Propiedades, planta y equipos	18.846.386	18.905.048
Propiedades de inversión	9.225.773	9.225.773
Total	**28.072.159**	**28.130.821**

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

	31.03.2021		31.12.2020	
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento M$	Valor actual de los pagos mínimos futuros M$	Pagos mínimos futuros de arrendamiento M$	Valor actual de los pagos mínimos futuros M$
Hasta 1 año	2.720.875	817.830	2.684.604	798.628
De 1 a 3 años	5.441.750	1.759.119	5.369.209	1.718.500
De 3 a 5 años	5.441.750	1.895.158	5.369.209	1.849.322
Más de 5 años	8.855.388	8.752.804	9.400.378	8.907.833
Total	**22.459.763**	**13.224.911**	**22.823.400**	**13.274.283**

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

Conciliación entre el importe total de los pagos de arrendamientos y su valor actual, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020:

	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Saldo inicial	13.274.283	13.667.414
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(362.647)	(1.437.862)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	-	-
(+) Intereses pagados	164.950	684.219
(+) Ajuste por diferencia UF	148.325	360.512
Saldo final	**13.224.911**	**13.274.283**

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden a M$109.535 y M$384.889 respectivamente, registrado en el rubro “Otras ganancias (pérdidas)”.

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2021 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	6,5 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	10,75 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 2020 son los siguientes:

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	6,8 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	11 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.

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) (continuación)

d) Propiedades mantenidas para la venta

En noviembre de 2020, el Directorio de Caja 18 estableció un plan para vender la sucursal Alameda Libertador B. O´Higgins 240. En consecuencia, dicha sucursal se presenta como grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta. A la fecha se ha comenzado con un plan de venta de dicho activo, el que se espera que se materialice durante el año 2021.

d.1) Pérdidas por deterioro del valor relacionadas con el activo para su disposición

Se ha reconocido al 31 de diciembre de 2020 en la partida 'Pérdida por deterioro de valor' un monto de M$319.558 relacionada con la revalorización del activo disponible para la venta (Sucursal Alameda), al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se han aplicado las pérdidas por deterioro para reducir el importe en libros de las propiedades, planta y equipo dentro del grupo de activos disponibles para la venta.

d.2) Activos y pasivos del grupo de activos disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2021, los activos para su disposición se presentan a su valor razonable menos los costos de venta y se compone de los siguientes activos:

Descripción	Nota	Monto M$
Propiedades, planta y equipo	15.d	487.499
Activos mantenidos para la venta		**487.499**

d.3 Medición de los valores razonables

i. Jerarquía del valor razonable

La medición del valor razonable no recurrente de los activos para su disposición de M$487.499 ha sido clasificada como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de los datos de entrada de la técnica de valoración usada.

ii. Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos

La tabla a continuación muestra las técnicas de valoración usadas para medir el valor razonable del grupo de activos para su disposición junto con los datos de entrada no observables significativos usados.

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos
Para determinar el valor comercial se utilizó el análisis de Rentabilidad Esperada para el total de la superficie ocupara por la ex sucursal. De este modo los flujos generados por las rentas serán llevados a valor presente del punto de vista del "Inversionista", esto entregará una aproximación del potencial valor comercial.	• Tasa de descuento ajustada por riesgo (7,5%).

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) (continuación)

e) Propiedades de inversión

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

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

La composición del rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Propiedad	Uso	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Cartagena	Centro Vacacional	823.377	823.377
Coronel	Centro Vacacional	952.006	952.006
Los Queñes	Centro Vacacional	364.251	364.251
Nataniel 136	Oficinas	195.899	195.899
Olivarí – Valparaíso	Oficinas	1.903.051	1.903.051
San Bernardo	Oficinas	161.374	161.374
Soserval – Valparaíso	Oficinas	4.261.547	4.261.547
Santos Ossa - Valparaíso	Centro recreacional	1.947.795	1.947.795
Total		**10.609.300**	**10.609.300**

Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) (continuación)

e) Propiedades de inversión (continuación)

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

El movimiento de los Activos clasificados en el rubro Propiedades de Inversión al de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	10.609.300	10.609.300
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	-
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-
Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total	**-**	**-**
Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final	**10.609.300**	**10.609.300**

Ingresos y gastos de Propiedades de Inversión	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedad de Inversión	77.599	290.692
Importe de Gastos Directos de operación de la Propiedades de Inversión Generadoras de Ingresos por Alquileres	(20.042)	(73.640)

Nota 16 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos

Conceptos	31.03.2021			31.12.2020		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos por Derechos de uso	638.691	1.186.141	**1.824.832**	707.973	1.314.807	**2.022.780**
Pasivos por arrendamientos	914.977	912.740	**1.827.717**	973.996	988.167	**1.962.163**

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

a) Derechos de uso - Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 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 2021	1.830.757	192.023	2.022.780
Amortización del ejercicio	(279.899)	(24.487)	(304.386)
Otros aumentos (disminución)	69.879	0	69.879
Reajuste por revalorización deuda	33.268	3.291	36.559
Saldo al 31 de marzo de 2021	**1.654.005**	**170.827**	**1.824.832**

El cargo a resultado al 31 de marzo de 2021 por concepto de amortización, asciende a M$304.386 y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

	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	(1.024.038)	(90.500)	(1.114.538)
Otros aumentos (disminución)	160.522	-	160.522
Reajuste por revalorización deuda	82.557	8.330	90.887
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**1.830.757**	**192.023**	**2.022.780**

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2020 por concepto de amortización, asciende a M$1.114.538, y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

Nota 16 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos (continuación)

b) Pasivo por arrendamiento - Al 31 de marzo de 2021 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No corriente				Total
	Total	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años	Total	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de inmuebles	824.556	732.710	154.171	-	886.881	1.711.437
Otros contratos	90.421	25.859	-	-	25.859	116.280
Totales	**914.977**	**758.569**	**154.171**	**-**	**912.740**	**1.827.717**

Al 31 de diciembre de 2020 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No corriente				Total
	Total	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años	Total	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de inmuebles	885.255	747.273	186.492	3.349	937.114	1.822.369
Otros contratos	88.741	51.053	-	-	51.053	139.794
Totales	**973.996**	**798.326**	**186.492**	**3.349**	**988.167**	**1.962.163**

Nota 16 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamiento (continuación)

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

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

i. La Arrendataria al poner término anticipado a este contrato, debe estar al día en el pago de las rentas de arrendamiento estipuladas.

ii. Los contratos indican que la Arrendataria puede poner término anticipado al contrato en cualquier momento, debiendo sólo enviar una carta certificada al domicilio de la arrendadora con una anticipación que va de los 90 a los 180 días de la fecha de término efectivo.

iii. Hay casos donde la parte Arrendadora exige como requisito cumplir un plazo mínimo de 24 meses de uso para recién dar la facultad de poner término anticipado al contrato a la Arrendataria, previo pago de un monto que generalmente es equivalente a un canon de arriendo en la mayoría de los casos.

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

i. Plazo de renovación: Los contratos se renuevan de forma tácita, automática, no automáticos y sucesivamente por periodos iguales o periodos que van desde el año hasta tres años.

ii. Opción de compra: En los contratos de arrendamiento presentes en la entidad no se encuentra presente la opción de compra.

iii. Actualización: Las actualizaciones de los contratos se resumen en las modificaciones que se firman de estos mismos, donde surgen alteraciones en los montos del canon de arriendo, el plazo de renovación de estos, cambio de dueño, estipulación de una nueva fecha de pago, etc.

iv. Escalonamiento: En el caso de los contratos que incluyen alguna cláusula del tipo de contrato escalonado, es decir, donde quedan ingresados los incrementos en el precio del canon de arriendo. Generalmente la variación de la mensualidad se ajusta según el valor de la UF a la fecha de pago, ajuste según el IPC y, en otros casos queda estipulado un porcentaje (determinado por la parte Arrendadora) que aumentará anualmente el canon.

Nota 16 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamiento (continuación)

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

La siguiente tabla muestra el movimiento del ejercicio de la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos del ejercicio 2021:

Pasivo de arrendamiento	**Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2021** **M$**
Saldos netos al 1 de enero de 2021	1.962.163
Pasivos de arrendamientos generados	70.077
Gastos por intereses	16.155
Reajuste por revalorización deuda	36.559
Pagos de capital	(241.082)
Pagos de intereses	(16.155)
Saldo final al 31 de marzo de 2021	**1.827.717**
Total flujo de efectivo para el período terminado el 31 de marzo de 2021, asociado con pasivos de arrendamiento	**(257.237)**

La siguiente tabla muestra el movimiento del ejercicio de la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos del ejercicio 2020:

Pasivo de arrendamiento	**Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020** **M$**
Saldos netos al 1 de enero de 2020	2.897.034
Pasivos de arrendamientos generados	(65.025)
Gastos por intereses	78.454
Reajuste por revalorización deuda	90.888
Pagos de capital	(961.993)
Pagos de intereses	(77.195)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	**1.962.163**
Total flujo de efectivo para el período terminado el 31 de diciembre de 2020, asociado con pasivos de arrendamiento	**(1.039.188)**

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.03.2021	Saldo al 31.12.2020
			M$	M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	7,1	1.320.644	(1.283.131)	37.513	73.423
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	324.074	(8.578)	315.496	228.595
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			**1.644.718**	**(1.291.709)**	**353.009**	**302.018**

b) El rubro intangible se encuentra integrado por Licencias de Software computacionales. Los activos intangibles se amortizan de forma lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas. El cargo a resultado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por concepto de amortización, asciende a M$24.646 y M$107.881, respectivamente, y se presentan en el rubro gasto por depreciaciones y amortizaciones.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen activos intangibles que se presenten completamente amortizados y que aun estén en uso.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Intangibles Independiente	Intangibles Adquiridos	Intangibles Generados	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2021	1.320.643	-	248.437	-	1.569.080
Adquisiciones	-	-	75.637	-	75.637
Retiros	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2021	1.320.643	-	324.074	-	1.644.717
Amortización acumulada	(1.247.220)	-	(19.842)	-	(1.267.062)
Amortización período	(16.068)	-	(8.578)	-	(24.646)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2021	**57.355**	**-**	**295.654**	**-**	**353.009**
Saldos al 1 de enero de 2020	1.320.643	-	55.871	-	1.376.514
Adquisiciones	-	-	192.566	-	192.566
Retiros	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	1.320.643	-	248.437	-	1.569.080
Amortización acumulada	(1.159.181)	-	-	-	(1.159.181)
Amortización período	(88.039)	-	(19.842)	-	(107.881)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**73.423**	**-**	**228.595**	**-**	**302.018**

Nota 18 - Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos

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

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

a) Impuestos a las ganancias

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no presenta efectos de impuestos a las ganancias de acuerdo con nota 2.k).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo con nota 2.k).

c) Impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo con nota 2.k).

d) Resultado por impuestos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo con nota 2.k).

Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas

Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

- **Directorio**

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

RUT	Director	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irarrázaval	10.990	10.808
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	7.073	6.891
6.318.711-9	José Juan Llugany Rigo-Righi	7.073	6.891
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	7.073	6.891
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	7.073	6.891
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	7.073	6.891
Total		**46.355**	**45.263**

- **Personal clave de la gerencia**

El detalle de las remuneraciones pagadas al personal clave al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Gastos de remuneraciones	477.193	463.294
Total	477.193	463.294

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

Nota 20 - Estados de Cambio en el Patrimonio

El Fondo Social de Caja 18 al 1 de enero de 2021 y 2020 varió por la incorporación de los excedentes del año 2020 y 2019.

Al 31 de diciembre de 2020

Aumento de Fondo Social la suma de M$73.683 de acuerdo con el Oficio N°3.097 de 06 de octubre de 2020 de la SUSESO, por reintegro en el bono de gestión anual 2019.

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

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

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a.1)	-	-	-	-
Obligaciones por leasing (a.2)	1.460.502	11.625.293	1.444.383	11.858.077
Obligaciones por títulos de deuda (a.3)	7.221.882	109.648.807	7.247.542	110.835.253
Obligaciones por derivado	-	-	-	-
Total	**8.682.384**	**121.274.100**	**8.691.925**	**122.693.330**

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

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

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

Al 31 de marzo de 2021

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2020

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

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

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

Al 31 de marzo de 2021

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento							Total
								Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				Nominal
						Tipo	Vigente	Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	M$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	93.426	280.279	373.705	747.410	747.410	2.148.805	3.643.625	4.017.330
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	271.699	815.098	1.086.797	2.173.595	2.173.595	3.634.478	7.981.668	9.068.465
Total								**365.125**	**1.095.377**	**1.460.502**	**2.921.005**	**2.921.005**	**5.783.283**	**11.625.293**	**13.085.795**

Al 31 de diciembre de 2020

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento							Total
								Pasivo Corriente			Pasivo no corriente				Nominal
						Tipo	Vigente	Hasta 90 días	Más 90 días a 1 año	Total Corriente	Más 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	M$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	92.395	277.185	369.580	739.161	739.161	2.217.483	3.695.805	4.065.385
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	268.701	806.102	1.074.803	2.149.604	2.149.604	3.863.064	8.162.272	9.237.075
Total								**361.096**	**1.083.287**	**1.444.383**	**2.888.765**	**2.888.765**	**6.080.547**	**11.858.077**	**13.302.460**

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

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

Al 31 de marzo de 2021

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento							Total Nominal M$
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente				
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Hasta 90 días M$	Más 90 días a 1 año M$	Total Pasivo Corriente M$	Más 1 a 3 años M$	Más de 3 a 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Pasivo no Corriente M$	
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	507.341	3.967.042	4.474.383	8.651.888	46.166.990	-	54.818.878	59.293.261
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	734.520	2.203.560	2.938.080	5.876.160	13.484.416	36.309.184	55.669.760	58.607.840
Gasto por emisión bonos corporativos							(44.346)	(146.235)	(190.581)	(397.892)	(340.748)	(101.191)	(839.831)	(1.030.412)
Total							1.197.515	6.024.367	7.221.882	14.130.156	59.310.658	36.207.993	109.648.807	116.870.689

Al 31 de diciembre de 2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento							Total Nominal M$
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente				
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Hasta 90 días M$	Más 90 días a 1 año M$	Total Pasivo Corriente M$	Más 1 a 3 años M$	Más de 3 a 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Pasivo no Corriente M$	
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	507.341	3.991.784	4.499.125	8.701.367	46.600.108	-	55.301.475	59.800.600
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	734.520	2.203.560	2.938.080	5.876.160	5.631.320	44.896.800	56.404.280	59.342.360
Gasto por emisión bonos corporativos							(29.754)	(159.909)	(189.663)	(386.904)	(348.365)	(135.233)	(870.502)	(1.060.165)
Total							1.212.107	6.035.435	7.247.542	14.190.623	51.883.063	44.761.567	110.835.253	118.082.795

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Corrientes	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (b.1)	-	-	-	-
Obligaciones por leasing (b.2)	817.830	12.407.081	798.628	12.475.655
Obligaciones por títulos de deuda (b.3)	3.148.326	88.138.169	3.149.245	88.107.497
Obligaciones por derivado	-	-	-	-
Total	**3.966.156**	**100.545.250**	**3.947.873**	**100.583.152**

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2021

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2020

Caja 18 no presenta obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2021

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento									Total
								Pasivo Corriente			Pasivo no corriente						Nominal
						Tipo	Vigente	Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años	Más 10 años	Total no Corriente	M$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	24.192	76.561	100.753	105.589	109.942	115.934	5.423.063	-	5.754.528	5.855.281
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	175.575	541.502	717.077	752.486	791.102	831.645	4.277.320	-	6.652.553	7.369.630
Total								199.767	618.063	817.830	858.075	901.044	947.579	9.700.383	-	12.407.081	13.224.911

Al 31 de diciembre de 2020

Acreedor	RUT	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa Interés		Vencimiento									Total
								Pasivo Corriente			Pasivo no corriente						Nominal
						Tipo	Vigente	Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	5 a 10 años	Más 10 años	Total no Corriente	M$
METLIFE	99.289.000-2	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,80%	25.118	73.377	98.495	103.223	108.178	112.638	5.393.238	-	5.717.277	5.815.772
BCI	97.006.000-6	Caja 18	82.606.800-0	UF	Mensual	Fija	4,20%	171.414	528.719	700.133	734.686	772.413	812.023	4.439.256	-	6.758.378	7.458.511
Total								196.532	602.096	798.628	837.909	880.591	924.661	9.832.494	-	12.475.655	13.274.283

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

b.3) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de marzo de 2021

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	-	48.978.000	51.827.227
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	-	489.680	-	-	-	8.000.000	32.000.000	40.000.000	40.489.680
Gasto por emisión bonos corporativos							(44.346)	(146.235)	(190.581)	(193.078)	(204.814)	(204.207)	(136.541)	(101.192)	(839.831)	(1.030.412)
Total							783.561	2.364.765	3.148.326	2.317.922	2.306.186	2.306.793	49.308.459	31.898.808	88.138.169	91.286.495

Al 31 de diciembre 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	-	48.978.000	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							(29.754)	(159.908)	(189.662)	(192.102)	(194.802)	(211.824)	(136.541)	(135.234)	(870.503)	(1.060.165)
Total							798.153	2.351.092	3.149.245	2.318.898	2.316.198	2.299.176	41.308.459	39.864.766	88.107.497	91.256.742

Nota 22 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M$	M$
Obligaciones con terceros	3.261.256	3.347.043
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.846.668	1.552.694
Retenciones	432.196	408.929
Total	**5.540.120**	**5.308.666**

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

Al 31.03.2021

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M$	M$	M$	M$
0-30 días	2.372.324	1.846.668	432.196	4.651.188
31-60 días	627.622	-	-	627.622
61-90 días	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-
121-365 días	65.328	-	-	65.328
Más 365 días	195.982	-	-	195.982
Total	**3.261.256**	**1.846.668**	**432.196**	**5.540.120**
	(a.1)	**(a.2)**	**(a.3)**	**(a.4)**

Al 31.12.2020

Tramos de vencimiento	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar fondos nacionales	Retenciones	Totales
	M$	M$	M$	M$
0-30 días	1.726.075	1.552.694	408.929	3.687.698
31-60 días	1.340.060	-	-	1.340.060
61-90 días	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-
121-365 días	70.227	-	-	70.227
Más 365	210.681	-	-	210.681
Total	**3.347.043**	**1.552.694**	**408.929**	**5.308.666**

Nota 22 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

El detalle a nivel de concepto es el siguiente:

a.1) Obligaciones con terceros

Concepto	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Proveedores	976.173	733.721
Recaudación convenios por depositar	112.763	30.734
Pago en exceso de crédito social (1)	497.335	492.437
Provisión de facturas y otros por pagar	427.769	251.307
Cuentas individuales por pagar (2)	740.884	740.884
Recaudación de seguros por pagar (3)	307.006	223.888
Acreedores varios (4)	199.326	874.072
Total	**3.261.256**	**3.347.043**

(1) Pagos en exceso corresponden Un pago en exceso corresponde al monto pagado que supera lo que debes pagar mensualmente por un crédito, puede ser de uno o varios meses, contraído con una C.C.A.F. en un momento determinado, el cual no corresponde a un pago anticipado de deuda o de cuotas

(2) Cuentas individuales corresponde a pagos de créditos sociales los cuales no han podido ser calzados, debido a que no completan la cuota del crédito correspondiente.

(3) Son aquellos montos recaudados por Convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.

Nota 22 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

a.1) Obligaciones con terceros (continuación)

(4) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de acreedores varios es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Provisión programa club pensionados	261.310	280.908
Provisión auditoría externa	25.700	19.747
Varios por pagar	(87.684)	573.417
Total	**199.326**	**874.072**

a.2) Cuentas por pagar fondos nacionales

Concepto	**31.03.2021**	**31.12.2020**
	M$	**M$**
Cuentas por pagar fondos nacionales	530.632	389.759
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	1.213.486	1.060.385
Cheques por emitir Fondos Nacionales	102.550	102.550
Total	**1.846.668**	**1.552.694**

Nota 22 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes (continuación)

a.3) Retenciones

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M$	M$
Obligaciones previsionales	34.647	29.894
Otros descuentos al personal	397.549	379.035
Total	**432.196**	**408.929**

Nota 23 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M$	M$
Provisión de vacaciones	432.275	500.173
Participación	858.015	808.016
Total	**1.290.290**	**1.308.189**

Movimiento de la provisión de vacaciones al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M$	M$
Saldo inicial	500.173	502.015
Constitución de provisiones	6.269	168.371
Aplicación de provisiones	(24.532)	(48.950)
Otro incremento (disminución)	(49.635)	(121.263)
Saldo final	**432.275**	**500.173**

Movimiento de la provisión de participación al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
		M$
Saldo inicial	808.016	959.775
Constitución de provisiones	199.999	820.000
Aplicación de provisiones	-	(971.759)
Otro incremento (disminución)	(150.000)	-
Saldo final	**858.015**	**808.016**

Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Impuesto timbres y estampillas	44.123	29.762
Impuesto segunda categoría	4.763	4.615
Total	**48.886**	**34.377**

Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos, Corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Crédito por gastos de capacitación	88.713	88.713
IVA crédito fiscal	9	-
Total	**88.722**	**88.713**

Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Al cierre del 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no mantiene transacciones por este concepto.

Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

Concepto	31.03.2021 M$	31.12.2020 M$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	40.352	39.907
Total	**40.352**	**39.907**

Nota 28 - Otras Provisiones

a) Otras provisiones corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	**31.03.2021 M$**	**31.12.2020 M$**
Provisión por juicio con Tecnologías Lógicas	-	17.668
Total	**-**	**17.668**

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

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

Movimiento de la provisión:

Detalle	**31.03.2021 M$**	**31.12.2020 M$**
Saldo inicial	17.668	402.000
Constitución de provisiones	-	-
Aplicación de provisiones (*)	-	(384.332)
Otro incremento (disminución)	(17.668)	-
Saldo final	-	17.668

(*) El día 24 de abril de 2020, Caja 18 efectuó un pago por M$384.332 por litigio con Tecnologías Lógicas.

b) Otras provisiones no corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no mantiene saldo en este rubro.

Nota 29 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta de gasto al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	31.03.2021			31.03.2020		
	Generada en el ejercicio M$	Liberada en el ejercicio M$	Total M$	Generada en el ejercicio M$	Liberada en el ejercicio M$	Total M$
Consumo	2.959.994	(3.029.371)	(69.377)	3.774.567	(3.010.718)	763.849
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.139	(471)	2.668	3.141	(102)	3.039
Total	**2.963.133**	**(3.029.842)**	**(66.709)**	**3.777.708**	**(3.010.820)**	**766.888**

Nota 30 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdida por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período

Concepto	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Deterioro disponible para la venta	-	-
Total	**-**	**-**

Nota 31 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Instrumentos de renta fija	19.245	37.738
Ingreso financiero SWAP	(2.175.773)	940.791
Total	**(2.156.528)**	**978.529**

Nota 32 - Ingresos por intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

	31.03.2021			31.03.2020		
Tipo de Préstamo	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Consumo	7.282.044	63.101	7.345.145	8.009.790	100.741	8.110.531
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.853	-	1.853	1.366	-	1.366
Total	**7.283.897**	**63.101**	**7.346.998**	**8.011.156**	**100.741**	**8.111.897**

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

Nota 33 - Ingresos por Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios para los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Comisión por Fondos Nacionales	73.733	58.958
Comisiones por prepago	215.524	226.564
Otros ingresos	50.565	5.065
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	5.836	5.837
Interés y multas sobre excedentes	17.669	37.928
Recaudación pensionados 1%	922.057	865.216
Recuperación gastos de cobranza	157.715	276.709
Remuneración por recaudación seguro desgravamen	716.266	757.605
Remuneración por recaudación otros seguros	265.133	270.381
Total	**2.424.498**	**2.504.263**

Nota 34 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos para los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Ingresos Centros Recreativos	5.808	29.259
Ingresos por convenios	23.151	22.796
Ingreso por comisión prestación complementaria	1.690	1.361
Total	**30.649**	**53.416**

Nota 35 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Remuneraciones del personal	2.411.702	2.628.173
Bonos o gratificaciones	754.853	844.706
Indemnización por años de servicio	68.256	90.843
Gastos de capacitación	1.497	572
Otros gastos de personal	41.195	110.909
Total	**3.277.503**	**3.675.203**

Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza

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

Concepto		**31.03.2021**	**31.03.2020**
		M$	**M$**
Gastos de administración	(1)	1.658.664	1.955.991
Gastos por comisiones		23.444	35.048
Gastos por prestaciones adicionales	(2)	788.744	616.658
Otros gastos operacionales		111.813	202.372
Total		**2.582.665**	**2.810.069**

Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(1) El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Materiales	27.685	32.360
Servicios generales	467.667	572.881
Promoción	83.492	125.466
Asesorías	81.465	115.768
Mantención y reparación	248.752	280.094
Consumos básicos	102.141	115.956
Gastos del Directorio (*)	46.358	44.293
Subcontratación de personal	61.605	48.220
Arriendos	79.113	49.037
Gastos de cobranza	152.178	154.326
Gastos por servicios de televentas	98.833	146.711
IVA no recuperado	186.682	210.673
Otros Gastos (**)	22.693	60.206
Total	**1.658.664**	**1.955.991**

(*) Detalle de gastos del directorio se encuentran en la nota 19.

(**) Detalle de otros Gastos:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Provisión cheques protestados	7	-
Gastos judiciales – notariales	(9.773)	15.169
Cuotas sociales	26.077	23.247
Gasto provisión deudores incobrables	3.167	282
Gasto por provisión Fondos Nacionales	-	-
Provisión cuotas en tránsito	1.043	37
Otras provisiones	2.172	21.471
Total	**22.693**	**60.206**

Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

(2) El detalle de otros gastos por prestaciones adicionales al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Trabajadores **Tipo de beneficio**	**31.03.2021** **M$**	**31.03.2020** **M$**
Bono nupcialidad	2.740	7.180
Bono natalidad	8.075	18.495
Bono defunción trabajador	6.200	6.800
Bono defunción cargas	450	540
Bono defunción cónyuge	450	720
Bono acuerdo unión civil	235	820
Bonificación escolar	37.822	12.596
Bono excelencia académica	35	-
Atención médica activos	-	8.293
Bonos campañas	-	205.807
Beneficio social intereses créditos reprogramados Covid19*	541.931	-
Prestaciones adicionales contratos colectivos	3.006	119.178
Sub-total (a)	600.944	380.429

Pensionados **Tipo de beneficio**	**31.03.2021** **M$**	**31.03.2020** **M$**
Bono Nupcialidad Pensionado	-	220
Bono defunción pensionados	20.779	19.646
Bodas de oro pensionados	5.080	6.200
Bodas de plata pensionados	270	180
Bodas de Diamante pensionados	1.100	600
Bono matrimonio pensionados	250	160
Bonificación Medica (Copago)	144.701	141.621
Bonos campañas	-	160
Otros Gastos pensionados	15.620	67.442
Sub-total (b)	**187.800**	**236.229**
Total (a) + (b)	**788.744**	**616.658**

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

Nota 37 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Intereses por bono corporativo	1.271.614	1.304.950
Interes SWAP	(249.896)	18.536
Intereses Leaseback Banco BCI	97.263	111.054
Intereses Leaseback Consorcio	-	87
Intereses Leaseback Metlife	67.687	67.639
Intereses IFRS 16	16.155	23.268
Otros gastos financieros	26.498	25.833
Total	**1.229.321**	**1.551.367**

Nota 38 - Resultado por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	**Índice de Reajustabilidad**	**31.03.2021**	**31.03.2020**
		M$	**M$**
Obligaciones con bancos	UF	146.946	127.782
Total		**146.946**	**127.782**

Nota 39 - Otras Ganancias (Pérdidas)

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Arriendos de propiedades	109.535	123.072
Otros	109.854	(17.658)
Total	**219.389**	**105.414**

Nota 40 - Información Financiera por Segmento

a) Criterio de Segmentación

Tal como se definió en la Nota "2.z) Información financiero por segmentos operativos", Caja 18 de Septiembre presenta información financiera por un solo segmento, de acuerdo a la información entregada al directorio. Considerando que las actividades de negocio no están organizadas en función de los diversos productos o servicios ni en función de las áreas geográficas en donde opera la Caja 18 de Septiembre.
La información por el segmento reportable que se entrega al Directorio y Gerencia General para los ejercicios informados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Estado de resultado por función	Nota	31.03.2021 M$	31.03.2020 M$
Ingresos por intereses y reajustes	32	7.346.998	8.111.897
Ingresos de actividades ordinarias	33	2.424.498	2.504.263
Otros ingresos	34	30.649	53.416
Gastos por intereses y reajustes	37	(1.229.321)	(1.551.367)
Deterioro por riesgo de crédito	29	66.709	(766.888)
Gastos por beneficios a los empleados	35	(3.277.503)	(3.675.203)
Depreciaciones y amortizaciones	15-16-17	(407.816)	(348.801)
Pérdidas por deterioro de valor	30	-	-
Otros gastos por naturaleza	36	(2.582.665)	(2.810.069)
Otras ganancias (pérdidas)	39	219.389	105.414
Ingresos Financieros	31	(2.156.528)	978.529
Gastos Financieros	2 r)	-	-
Resultados por unidades de reajuste	38	(146.946)	(127.782)
Ganancia (Pérdida)		**287.464**	**2.473.409**

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.

Nota 40 - Información Financiera por Segmento (continuación)

b) Productos y servicios

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

c) Información sobre áreas geográficas

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

d) Información sobre los principales clientes

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

Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo

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

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

Concepto	**31.03.2021 M$**	**31.03.2020 M$**
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	1.502.441	1.412.483
Recaudación por prestaciones complementarias	30.649	53.416
Total	**1.533.090**	**1.465.899**

b) Otros cobros por actividades de la operación

Concepto	**31.03.2021 M$**	**31.03.2020 M$**
Recaudación crédito social (capital + intereses)	21.341.105	25.030.828
Recaudación fondos nacionales	21.508.218	22.915.537
Recaudación 1% pensionados y otros	1.240.394	1.091.780
Total	**44.089.717**	**49.038.145**

Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

c) Otros pagos por actividades de la operación

Concepto	**31.03.2021**	**31.03.2020**
	M$	**M$**
Colocaciones de crédito social	(14.289.398)	(17.961.119)
Pagos de prestaciones adicionales	(474.210)	(514.740)
Egresos por Fondos Nacionales	(23.449.491)	(15.634.387)
Pago de impuestos y otros similares	(1.208.714)	(1.996.005)
Total	**(39.421.813)**	**(36.106.251)**

Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

Conciliación flujo de financiamiento

A continuación, se presentan los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de Caja 18, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2021	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo			
		Nuevo Financiamiento	Intereses pagados del año 2021	Capital pagado	Total	Intereses devengados al 31.03.2021	Variación UF	Nuevos Arrendamientos financieros	Saldo al 31.03.2021
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	91.256.742	-	(1.241.861)	-	(1.241.861)	1.271.614	-	-	91.286.495
Obligaciones por leasing	13.274.283	-	(159.630)	(203.017)	(362.647)	164.950	148.325	-	13.224.911
Obligaciones IFRS 16	1.962.162	-	(16.155)	(241.082)	(257.237)	16.155	36.559	70.077	1.827.716
Total	**106.493.187**	**-**	**(1.417.646)**	**(444.099)**	**(1.861.745)**	**1.452.719**	**184.884**	**70.077**	**106.339.122**

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2020	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo			
		Nuevo Financiamiento	Intereses pagados del año 2020	Capital pagado	Total	Intereses devengados al 31.12.2020	Variación UF	Nuevos Arrendamientos financieros	Saldo al 31.12.2020
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	93.582.563	-	(5.042.021)	(2.511.000)	(7.553.021)	5.227.200	-	-	91.256.742
Obligaciones por leasing	13.667.414	-	(654.837)	(783.025)	(1.437.862)	684.219	360.512	-	13.274.283
Obligaciones IFRS 16	2.897.034	-	(77.195)	(961.993)	(1.039.188)	78.454	90.888	(65.025)	1.962.162
Total	**110.147.011**	**-**	**(5.774.053)**	**(4.256.018)**	**(10.030.071)**	**5.989.873**	**451.400**	**(65.025)**	**106.493.188**

Nota 42 - Contingencias y Restricciones

Al 31 de marzo de 2021, existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

A la fecha, Caja 18 ha sido notificada de 2 juicios por cuantías relevantes y que involucran a la misma contraparte. El primero, seguido en el 16º Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.367-2019, se refiere a una demanda de indemnización de perjuicios presentada por Tecnologías Lógicas S.A., RUT Nº96.834.910-4, 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 16º Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.368-2019, Tecnologías Lógicas S.A. demanda el cumplimiento forzado de compraventa de softwares, con indemnización de perjuicios. La suma demandada en esta oportunidad asciende a la cantidad de UF33.282, 9.- más IVA e intereses corrientes. En subsidio, demanda por el uso de los softwares por parte de Caja 18, con posterioridad al término del contrato, sin contar con la autorización de Tecnologías Lógicas S.A. La suma demandada asciende a UF108.000.- Ambas demandas dicen relación con un contrato de prestación de servicios tecnológicos, suscrito entre Caja 18 y Tecnologías Lógicas S.A. con fecha 13 de enero de 2012, el que ya fue objeto de discusión entre las partes en juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7° Juzgado Civil de Santiago, y que la Corte Suprema declaró terminado el día 23 de julio de 2014, mediante fallo de fecha 07 de marzo de 2019.

En el contexto de ambos litigios, Caja 18 ejerció oportunamente las acciones y excepciones legales correspondientes. 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.

Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por leaseback

Covenants Financieros:

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

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

ii. Si durante la vigencia del presente contrato, los Estados Financieros Anuales de la Arrendataria reflejarán que el resultado de dividir la deuda financiera neta por el total de las cuentas de patrimonio es mayor a tres o, en caso de los Estados Financieros Semestrales, mayor a tres coma cinco.

iii. Si durante la vigencia del presente contrato y conforme a los Estados Financieros, la sumatoria de las cuentas de Patrimonio fuese inferior a los treinta y cinco mil millones de pesos.

Indicadores (M$)	31.03.2021	31.12.2020
Mora <= 2.000 U.F.	-	-
Deuda Financiera Neta (1)	85.869.832	85.853.997
Total Patrimonio (2)	71.255.766	70.968.302
(1)/(2) < 3,00	1,21	1,21
Total Patrimonio >= M$35.000.000	71.255.766	70.968.302

Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por Leaseback (continuación)

Propiedades sujetas a restricción:

Al 31 de marzo de 2021, los activos indicados en la siguiente tabla se encuentran sujetos a restricción de Titularidad (sesión de derechos en la representación de las instalaciones) y Prepago con costo (costo por el término anticipado de la relación contractual).

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

(*) Sin opción de prepago hasta 2024.

Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por Bonos Corporativos

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

Covenants Financieros:

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

b) Un Patrimonio mínimo de 51.850 millones de pesos.

Indicadores (M$)	31.03.2021	31.12.2020
Endeudamiento < 3,00	1,47	1,47
Otros pasivos financieros, Corrientes	3.966.156	3.947.873
Otros pasivos financieros, No Corrientes	100.545.250	100.583.152
Total Otros pasivos financieros	104.511.406	104.531.025
Total Patrimonio	71.255.766	70.968.302
Patrimonio mínimo >= M$51.850.000	71.255.766	70.968.302

Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por Bonos Corporativos

Covenants de Cartera en Garantía:

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

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

Respecto al total de la cartera de Créditos Sociales cuyos Pagarés Sociales se encuentran endosados en garantía se debe cumplir con niveles máximos o mínimos, según corresponda, de Tasa de Pago Mensual, Morosidad de Cartera y Cobertura mínima de garantía, los cuales al 31.03.2021 se encuentran en cumplimiento:

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

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

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

Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Obligaciones por Bonos Corporativos (continuación)

Covenants de Cartera en Garantía:

Indicadores (M$)	31.03.2021	31.12.2020
Tasa de pago mensual >= 4,00%	5,33%	5,22%
Recaudación total del periodo	5.566.649	5.581.636
Tasa de morosidad <= 3,00%	1,29%	1,26%
Morosidad 91-120 días	1.342.597	1.349.425
Porcentaje de reprogramación <= 3,00%	2,86%	0,43%
Cartera reprogramada en el período	2.984.414	449.885
Diferimientos del período	2.854	15.113

Covenants de Garantía:

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

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

Indicadores (M$)	31.03.2021	31.12.2020
Cobertura de garantías >= 1,1	1,12	1,11
Créditos y pagarés sociales en garantías	102.446.507	101.664.118
Prenda sobre dinero e inversiones permitidas	-	-
Garantías de la emisión	102.446.507	101.664.118
Capital por amortizar	91.489.000	91.489.000
Cobertura mínima de garantías >= 1,0	1,12	1,11
Créditos y pagarés sociales en garantías	102.446.507	101.664.118
Capital por amortizar	91.489.000	91.489.000

Nota 43 - Sanciones

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

Nota 44 - Medioambiente

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

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

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

Nota 45 - Cauciones

No existen cauciones en este período.

Nota 46 - Hechos Posteriores

Otros asuntos

Entre el 01 de abril de 2021 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.

Nota 47 - Hechos Relevantes

Los hechos relevantes ocurridos durante el año 2021 son los siguientes:

23-02-2021: Informa suscripción de contrato entre la Caja 18 y Claro Site Externo.

07-04-2021: Publicación en el diario El Mercurio aviso relativo a la opción de rescate voluntario de bonos Serie A.

09-04-2021: Publicación en el diario El Mercurio aviso relativo al resultado de la opción de rescate voluntario de bonos Serie A.

14-04-2021: Publicación en el diario El Mercurio aviso relativo a la opción de rescate voluntario de bonos Serie A.

16-04-2021: Publicación en el diario El Mercurio aviso relativo al resultado de la opción de rescate voluntario de bonos Serie A.

16-04-2021: Informa suscripción de contrato entre la Caja 18 y Panther Management por Tótems de atención.