

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores de:
Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social.

Énfasis en un asunto - Re-expresión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y modificación de la opinión del auditor

En nuestro informe de fecha 26 de marzo de 2020, expresamos una opinión con salvedades sobre los estados financieros de *Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre* al 31 de diciembre de 2019, debido a que los resultados de sus operaciones y su respectiva asignación en el estado de cambios en el patrimonio del año 2019, no cumplían con normas e instrucciones contables impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social y Norma Internacional de Información Financiera N° 9 (NIIF 9), *Instrumentos Financieros*, ya que los contratos de derivados "*Interest Rate Swap*", tratados como una contabilidad de cobertura de flujos de efectivo de los Bonos serie A, reconocieron, íntegramente, todos los cambios en su valor razonable por M\$1.404.190, con cargo a "*Otros resultados integrales*" y "*Reserva de cobertura de flujos de caja*", debiendo haber sido reconocidos, directamente como un cargo a "*Resultados*" y "*Resultados acumulados*". Tal como se indica en Nota 42 de "*Hechos posteriores*", la Caja cambió su método de contabilizar estas partidas y re-expresó el "*Estado integral de resultados*" y el "*Estado de cambios en el patrimonio*" y sus correspondientes notas a los estados financieros del año 2019 para que concordaran con normas e instrucciones contables impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social y Norma Internacional de Información Financiera N°9 (NIIF 9), *Instrumentos Financieros* conforme a lo expresamente instruido por la Superintendencia de Seguridad Social en su Oficio Ordinario N°1.420 de fecha 17 de abril de 2020. En consecuencia, nuestra actual opinión, "sin salvedades", sobre los estados financieros re-expresados del año 2019, como aquí se presenta, es distinta de la expresada en nuestro informe anterior.

Otros asuntos

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los hechos relevantes y el análisis razonado, adjuntos, se presentan con el propósito de realizar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, este informe no se extiende a los mismos.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 30 de abril de 2020

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018*

Índice

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Clasificados	4
Estados de Resultados por Función	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Indirecto)	12
Nota 1 - Información General	17
a) Constitución y objetivos de la institución	17
b) Gobierno corporativo	18
c) Inscripción en el registro de valores	21
d) Entidades fiscalizadoras	21
e) Empleados	21
Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables	22
2.1) Período contable	22
2.2) Bases de preparación	22
2.3) Responsabilidad de la información	29
2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación	29
2.5) Información financiera por segmentos operativos	29
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	30
2.7) Propiedades, planta y equipos	31
2.8) Propiedades de inversión	32
2.9) Activos intangibles	32
2.10) Costos por intereses	33
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	33
2.12) Activos financieros y pasivos financieros	34
2.13) Instrumentos derivados	35
2.14) Inventarios	36
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables ..	36
2.16) Efectivo y equivalentes al efectivo	36
2.17) Fondo social	36
2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37
2.19) Otros pasivos financieros	37
2.20) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	37
2.21) Beneficios a los empleados	38
2.22) Provisiones	39
2.23) Reconocimiento de ingresos	39
2.24) Arrendamientos	41

2.25) Contratos de construcción	44
2.26) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.....	44
2.27) Medio ambiente	44
2.28) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	45
2.29) Método de conversión.....	45
2.30) Clasificación corriente y no corriente	46
2.31) Estado de flujo de efectivo	46
2.32) Compensación de saldos y transacciones.....	46
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	47
Nota 4 - Cambios Contables	47
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	50
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	66
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	70
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	71
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto)	74
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto).....	76
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	77
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	78
Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes	80
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación.....	80
Nota 15 - Inventarios	80
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes	80
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	82
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)	84
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	90
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto)	91
Nota 21 - Otros Activos no Financieros.....	93
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	93
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros.....	94
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	102
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	103
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros.....	104
Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes	105
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	105
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes	106
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	107
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	109
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones.....	111
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	111
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	112
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	113
Nota 36 - Gastos de Administración.....	114
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social, del estado de flujos de efectivo.....	115

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros, del estado de flujos de efectivo 115

Nota 39 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados..... 116

Nota 40 - Contingencias y Compromisos 116

Nota 41 - Sanciones..... 117

Nota 42 - Hechos Posteriores 117

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de Fomento

FORMATO FUPEF-NIIF

1.00 IDENTIFICACIÓN

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

1.10 Directorio

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

- 1.11 **Número de entidades empleadoras afiliadas** 10.132
- 1.12 **Número de trabajadores afiliados** 290.557
- 1.13 **Número de pensionados afiliados** 137.682
- 1.14 **Número de trabajadores** 691
- 1.15 **Patrimonio** M\$62.551.507

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ACTIVOS	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	4.229.398	3.628.429
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(9)	38.645.820	35.512.491
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales (neto)	(10)	4.822.743	5.072.753
Otros activos financieros, corrientes (neto)	(13)	829.731	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	110.283	217.060
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(12)	11.780.996	8.304.532
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos, corrientes		-	-
Activos por impuestos, corrientes	(19)	103.956	157.328
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>60.522.927</u>	<u>52.892.593</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(18.d)	-	1.233.384
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total activo corriente		<u>60.522.927</u>	<u>54.125.977</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	87.804.276	77.376.062
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	(21)	721.379	932.493
Derechos por cobrar, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	217.333	251.316
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo (neto)	(18)	22.897.702	20.144.133
Activos biológicos, no corrientes		-	-
Propiedades de inversión	(2.8)	10.609.300	10.609.300
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		<u>122.249.990</u>	<u>109.313.304</u>
Total Activos		<u>182.772.917</u>	<u>163.439.281</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		Re-expresados (*) M\$	M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	4.905.788	4.685.658
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	6.678.843	10.474.578
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, corrientes	(27)	402.000	832.000
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(39)	1.461.790	1.102.893
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	87.669	44.638
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>13.536.090</u>	<u>17.139.767</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>13.536.090</u>	<u>17.139.767</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	106.645.413	90.213.477
Pasivos, no corrientes		-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(39)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	39.907	37.142
Total pasivo no corriente		<u>106.685.320</u>	<u>90.250.619</u>
Total pasivo		<u>120.221.410</u>	<u>107.390.386</u>
Patrimonio			
Fondo Social		44.368.565	39.330.383
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas (*Re-expresados)		11.680.330	11.612.520
Ganancia (pérdida) (*Re-expresados)		6.502.612	5.105.992
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>62.551.507</u>	<u>56.048.895</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>62.551.507</u>	<u>56.048.895</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>182.772.917</u>	<u>163.439.281</u>

(*) Ver Nota 42.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	-	-
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros	(6.1 c)	(1.404.190)	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(1.404.190)	-
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas		(1.404.190)	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		(1.404.190)	-

(*) Ver Nota 42

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	32.427.489	29.952.386
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(5.982.389)</u>	<u>(5.333.536)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>26.445.100</u>	<u>24.618.850</u>
Ingresos por comisiones	(32)	3.867.411	3.415.341
Gastos por comisiones	(32)	<u>(93.320)</u>	<u>(173.631)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>3.774.091</u>	<u>3.241.710</u>
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Egresos por mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		151.312	149.927
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	6.250.687	6.315.214
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(2.648.027)</u>	<u>(3.905.565)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>33.973.163</u>	<u>30.420.136</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(14.004.054)	(13.876.565)
Gastos de administración	(36)	(8.291.646)	(8.822.517)
Depreciaciones y amortizaciones	(17- 18)	(1.287.204)	(502.579)
Deterioros		(28.831)	-
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(581.904)</u>	<u>(966.433)</u>
Total gastos operacionales		<u>(24.193.639)</u>	<u>(24.168.094)</u>
Resultado operacional		9.779.524	6.252.042
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de Impuesto a la Renta		<u>9.779.524</u>	<u>6.252.042</u>
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		9.779.524	6.252.042
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros		<u>9.779.524</u>	<u>6.252.042</u>

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Estado de Resultado Beneficios Sociales			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	193.965	227.320
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	<u>(2.069.684)</u>	<u>(1.379.822)</u>
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(1.875.719)</u>	<u>(1.152.502)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		7.131	6.363
Gastos por prestaciones complementarias		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>7.131</u>	<u>6.363</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		162	2.661
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(4.296)</u>	<u>(2.572)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>(4.134)</u>	<u>89</u>
Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales	(38)	<u>(1.872.722)</u>	<u>(1.146.050)</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>6.502.612</u>	<u>5.105.992</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.502.612	5.105.992
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u><u>6.502.612</u></u>	<u><u>5.105.992</u></u>

(*) Ver Nota 42

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados de Resultados Integrales

Estado del Resultado Integral	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Ganancia (pérdida)		6.502.612	5.105.992
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		<u>(67.810)</u>	<u>1.063.711</u>
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		<u>(67.810)</u>	<u>1.063.711</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del período		<u>-</u>	<u>-</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del período		<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuestos a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultados integral			
Total resultado integral		<u>6.434.802</u>	<u>6.169.703</u>

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Ganancias (pérdidas) Acumuladas (*)	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2019	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	6.502.612	6.502.612	-	6.502.612
Otro resultado integral	(67.810)	-	-	(67.810)	-	(67.810)
Resultado integral	(67.810)	-	6.502.612	6.434.802	-	6.434.802
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	5.105.992	67.810	(5.105.992)	67.810	-	67.810
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	5.038.182	67.810	1.396.620	6.502.612	-	6.502.612
Saldo final período actual Re-expresados (*) 31.12.2019	44.368.565	11.680.330	6.502.612	62.551.507	-	62.551.507

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	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 01.01.2018	35.510.589	12.676.231	2.756.083	50.942.903	-	50.942.903
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	35.510.589	12.676.231	2.756.083	50.942.903	-	50.942.903
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	5.105.992	5.105.992	-	5.105.992
Otro resultado integral	1.063.711	-	-	1.063.711	-	1.603.711
Resultado integral	1.063.711	-	5.105.992	6.169.703	-	6.169.703
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social	2.756.083	(1.063.711)	(2.756.083)	(1.063.711)	-	(1.063.711)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	3.819.794	(1.063.711)	2.349.909	5.105.992	-	5.105.992
Saldo final período actual 31.12.2018	39.330.383	11.612.520	5.105.992	56.048.895	-	56.048.895

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Servicios no Financieros		
Clase de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros	-	-

(*) Ver Nota 42

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Servicios Financieros			
Ganancia (pérdida) del período		6.502.612	5.105.992
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		1.287.204	502.579
Provisiones por riesgo de crédito		2.648.027	3.905.565
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
Utilidad neta en venta de activos fijos		82.697	183.621
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(2.198.985)	(3.067.382)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Castigo de activos recibidos en pago		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	(13.561.543)	(9.877.791)
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		250.010	548.282
(Aumento) disminución de otros activos financieros		(829.731)	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		317.891	608.642
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(3.476.464)	(2.648.636)
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		16.652.066	(4.675.629)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(3.795.735)	3.820.928
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		45.797	(105.266)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		(1.338.619)	62.712
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>2.585.227</u>	<u>(5.636.383)</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias	(38)	(1.872.721)	(1.146.050)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>(1.872.721)</u>	<u>(1.146.050)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>712.506</u>	<u>(6.782.433)</u>

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Servicios no Financieros			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		(26.614)	(46.292)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		(26.614)	(46.292)

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	4.410.995
Compras de activos fijos		(167.620)	34.049
Ventas de activos fijos		82.697	(183.621)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(84.923)</u>	<u>4.261.423</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(111.537)</u>	<u>4.215.131</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		-	-
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de entidades relacionadas			
Pagos de préstamos		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Ver Nota 42

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31.12.2019 Re-expresados (*) M\$	31.12.2018 M\$
Servicios Financieros			
Emisión de bonos		-	-
Pago de bonos		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo,			
antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		<u>600.969</u>	<u>(2.567.302)</u>
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		<u>600.970</u>	<u>(2.567.302)</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>3.628.429</u>	<u>6.195.731</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		<u>4.229.398</u>	<u>3.628.429</u>

(*) Ver Nota 42

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución y objetivos de la institución (continuación)

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

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

b) Gobierno corporativo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

- **Comité de Riesgo**

Sus principales objetivos son:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Riesgo (continuación)

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

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

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

- Comité de Auditoría

Sus principales objetivos son:

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Administración

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

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

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades fiscalizadoras

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

e) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Sociedad	31.12.2019	31.12.2018
CCAF 18 de Septiembre	691	719
Total empleados	691	719

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2019 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Caja de Compensación y Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en su Circular No. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

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

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

La preparación y presentación de los estados de los flujos de efectivo de acuerdo con normas e instrucciones de la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) difiere del estado de flujos de efectivo preparado y presentado en el juego de estados financieros bajo normas e instrucciones de la CMF, siendo ésta la única diferencia significativa entre ambos juegos de estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que no se han adoptado con anticipación

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se habían publicado las normas e interpretaciones que se detallan a continuación, las cuales son de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir de 1 de enero de 2019, según corresponda, normas e interpretaciones que La Caja no ha aplicado con anticipación.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF7).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

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

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

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

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

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir de 1 de enero de 2019. Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

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

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

Como arrendatario

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

Bajo NIC 17

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información

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

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

2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones se presentan de acuerdo con el método de la participación en virtud de lo impuesto en la Circular 2715. Al 31 de diciembre de 2019 Caja 18 no presenta Inversiones contabilizadas por el método de la participación.

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

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

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

2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.7) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas y agencias. Los ítems de propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo menos depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde.

Las sucursales propias y parques recreacionales se registran a su valor razonable, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

Costos posteriores

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

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

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	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	40	1	40

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.8) Propiedades de inversión

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

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

2.9) Activos intangibles

a) Plusvalía

En la Caja no aplica esta política.

b) Marcas comerciales y licencias

En la Caja no aplica esta política.

c) Programas informáticos

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

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

	31.12.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Programas informáticos	6	8
Licencias computacionales	2	3

d) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta política.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.10) Costos por intereses

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

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

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

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo se estima que es menor que su valor libro, este último se disminuye al valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro.

En relación con los activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.12) Activos financieros y pasivos financieros

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

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

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

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

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

Tanto los instrumentos incluidos en efectivo y efectivo equivalente como también los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de capital e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. En relación al deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39, sin embargo, esta no se ve afectada en la Caja 18 por existir un cálculo de provisiones basado en la circular N°2588 de la SUSESO (Superintendencia de Seguridad Social).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.12) Activos financieros y pasivos financieros

Baja:

Activos financieros

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

Pasivos financieros

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

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

2.13) Instrumentos derivados

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

El valor razonable es determinado con variables y cotizaciones de mercado. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando este es negativo, en los rubros “Otros activos financieros” o “Otros pasivos financieros” según corresponda.

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

Al 31 de diciembre de 2019, Caja 18 no ha definido dichos instrumentos como derivados de cobertura contable de acuerdo a NIIF 9.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.14) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Caja no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán histórico medio ponderado. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

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

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

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

2.16) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.17) Fondo social

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

En el Artículo N°29 de la mencionada Ley se establece que las Cajas de Compensación constituirán un fondo, que se denominará Fondo Social, y que se formará con los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas e intereses penales, producto de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.19) Otros pasivos financieros

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

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

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

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

2.20) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.21) Beneficios a los empleados

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

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

a) Obligaciones por pensiones

No aplica.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica.

c) Indemnizaciones por retiro

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

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.22) Provisiones

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

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

2.23) Reconocimiento de ingresos

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

La Caja reconoce sus ingresos por intereses y reajustes sobre los créditos sociales valorizados a costo amortizado conforme a NIIF 9. La Caja reconoce ingresos ordinarios y otros ingresos (distintos a intereses, reajustes y arriendos) de conformidad con la metodología requerida en la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con sus clientes, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este tipo de ingresos se refiere a la venta de servicios.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

a) Ingresos por intereses y reajustes

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

b) Ingresos de actividades ordinarias

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

- Ingresos por prestaciones complementarias

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

- Ingresos por prestaciones de servicios

Corresponde a la recaudación por la intermediación de servicios otorgados a nuestros afiliados tales como: primas de seguros y convenios. Los ingresos por concepto de comisiones cobradas a las compañías de seguros que percibe Caja 18, por la intermediación de los seguros asociados al otorgamiento del crédito de los afiliados, que lo soliciten. De acuerdo a lo indicado por NIIF15 la obligación de desempeño se reconoce con la entrega del servicio.

- Arriendo de propiedades de inversión.

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

- Ingresos por centros vacacionales y recreacionales

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

b) Otros ingresos

- Ingresos por fondos nacionales

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

- Ingresos por prestaciones adicionales

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

- Aporte 1% pensionado

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

- Intermediación de seguros

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

2.24) Arrendamientos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.24) Arrendamientos (continuación)

a) Derechos de uso - Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento del rubro “Activos por derechos de uso” asociados a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Contratos de inmuebles M\$	Otros contratos M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	3.105.453	109.182	3.214.635
Amortización del ejercicio	(849.570)	(56.256)	(905.826)
Otros aumentos (disminución)	294.763	215.005	509.768
Reajuste por revalorización deuda	61.070	6.263	67.333
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.611.716	274.194	2.885.910

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2019 por concepto de depreciación, asciende a M\$905.826, y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

b) Pasivo por arrendamiento - Al 31 de diciembre de 2019 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No corriente			Total M\$
	Total M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Contratos de inmuebles	931.880	1.438.207	434.674	10.409	2.815.170
Otros contratos	30.922	50.942	-	-	81.864
Totales	962.802	1.489.149	434.674	10.409	2.897.034

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.24) Arrendamientos (continuación)

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

	Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 M\$
Pasivo de arrendamiento	
Saldos netos al 1 de enero de 2019	3.214.635
Pasivos de arrendamientos generados	498.027
Gastos por intereses	81.274
Diferencia por valorización UF	71.722
Pagos de capital	(887.350)
Pagos de intereses	(81.274)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	2.897.034
Total flujo de efectivo para el período terminado el 31 de diciembre de 2019, asociado con pasivos de arrendamiento	(986.624)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.25) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

2.27) Medio ambiente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.28) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.29) Método de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, serán traducidos a moneda nacional, de acuerdo 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Unidad de	\$	\$
Fomento	28.309,94	27.565,79

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.30) Clasificación corriente y no corriente

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

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

2.31) Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración y confección del estado de flujos de efectivo se realiza de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Circular 2715 de la SUSESO.

2.32) Compensación de saldos y transacciones

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables (continuación)

2.32) Compensación de saldos y transacciones (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no aplica la revelación de esta nota a los estados financieros, debido a que la transición a dichas normas se efectuó en los periodos 2011 y 2010.

Nota 4 - Cambios Contables

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Cambios Contables (continuación)

- por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de Caja 18 a la fecha de aplicación inicial: Caja 18 aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más grandes; o

- por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado – Caja 18 aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

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

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

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Cambios Contables (continuación)

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

Conceptos	M\$
Compromisos por arrendamiento operativo al 31.12.2018 revelados de acuerdo con la Norma NIC 17 en los estados financieros de Caja 18.	941.343
Desglose:	
– Exención de reconocimiento para arrendamientos de activos de bajo valor. (*)	20.160
– Exención de reconocimiento para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento al momento de la transición. (**)	40.001
– Opciones de ampliación con certeza razonable de ser ejercidas.	-
Descontado usando la tasa incremental por préstamos al 01.01.2019	3.214.635
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	3.214.635

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.a) Riesgo Crédito

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Información Cuantitativa Riesgo Crédito

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

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

El siguiente cuadro muestra la concentración por tipo de segmento al cierre de diciembre de 2019 y 2018:

Segmento	Total Stock de Colocaciones Dic-2019	Total Stock de Colocaciones Dic-2018
	%	%
Pensionado	31,6	29,7
Trabajador	68,4	70,3
Total	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 la concentración de colocaciones de la cartera del segmento Trabajador en términos del sector económico en que se desempeña la empresa afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

Categoría "A": Préstamos cuyos deudores mantienen todos sus pagos al día.

Categoría "B": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad inferior o igual a 1 mes.

Categoría "C": Préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 1 meses inferior o igual a 2 meses.

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

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

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

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

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

Información de Provisiones en M\$ a diciembre 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

Las provisiones totales de la cartera corresponden a M\$12.582.906, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 8,84%. Aumento levemente en 0.19 puntos porcentuales con respecto a diciembre del 2018, y se produce por la ejecución de demandas a empresas que no habían realizado el pago de los créditos.

5.b) Riesgo financiero

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

5.b.1) Riesgo de mercado

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

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

Análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

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

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

Libro	Posición M\$	Exposición Monto M\$	Límite Normativo			Exposición	
			Monto M\$	%	Base	31.12.2019 %	31.12.2018 %
Libro Caja Corto Plazo	79.952.352	1.052.661	2.396.969	30%	Margen Financiero	13,17%	11,10%
Libro Caja Largo Plazo	197.631.839	11.206.879	36.997.879	60%	Patrimonio	18,17%	11,03%

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Exposición al Riesgo de Mercado:

Monto (Límite Normativo): Es por una parte la suma equivalente al 30% del Margen Financiero para efectos de medir la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo, y el 60% del Fondo Social para efectos de medir la Exposición del Libro de Caja de Largo Plazo. Estos porcentajes corresponden a la definición del tramo de tolerancia que Caja 18 bajo un criterio Base: Es el concepto (total) sobre el cual se aplican los ponderadores para determinar el Monto correspondiente al Límite Normativo.

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

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

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

Por lo anterior, el porcentaje límite expresado en el cuadro como normativo corresponde a la definición del tramo de tolerancia que Caja 18 bajo un criterio conservador ha establecido para medir su nivel exposición. Este límite se divide en Riesgo Normal, Riesgo Medio y Riesgo Alto, observando que el porcentaje de exposición al 31 de diciembre de 2019 corresponde al límite máximo. El límite establecido por el Directorio para la exposición del Libro de Caja de Largo Plazo, se encuentra en riesgo normal.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.b.2) Riesgo de liquidez

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

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

Medición de los niveles de liquidez:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Ingresos diciembre 2019.

Ingresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Disponible	1.648.615	1.648.615	1.648.615	1.648.615	1.648.615
Inversiones Financieras	2.485.497	2.485.497	2.485.497	2.485.497	2.485.497
Colocaciones de Crédito Social	4.758.850	4.758.850	16.533.358	33.896.072	65.309.819
Mutuos Hipotecarios no Endosables	750	750	2.250	4.500	9.001
Ingresos por Prestaciones Adicionales	8.060	16.119	48.358	96.716	193.431
Ingresos por Prestaciones Complementarias	299	597	1.792	3.584	7.169
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	4.041.834	4.041.834	12.125.502	24.251.004	48.502.008
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.268.960	1.268.960	3.806.880	7.613.760	15.227.520
Cotización Previsional	392.697	785.393	2.356.179	4.712.358	9.424.716
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	1.046	2.093	6.278	12.556	12.556
Deudores Varios	42.554	85.108	85.108	85.108	85.108
Ingresos por Comisiones	223.000	223.000	809.685	1.693.177	3.353.476
Otros Ingresos	113.416	229.052	689.711	1.369.915	2.724.482
TOTAL INGRESOS M\$	14.985.578	15.545.868	40.599.213	77.872.862	148.983.398

Riesgo Liquidez, Tabla flujos y vencimientos para Egresos diciembre 2019.

Egresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	83.343	166.684	500.053	1.000.106	2.000.211
Egresos por Prestaciones Adicionales	2.380.900	4.761.799	14.285.397	28.750.794	57.141.588
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	632.502	1.265.004	3.795.012	7.590.024	15.180.048
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	24.640	49.280	49.280	49.280	49.280
Obligaciones con Terceros	130.707	130.707	392.120	784.241	1.568.482
Obligaciones por Leasing	806.941	1.613.883	4.841.648	9.683.296	19.366.593
Gastos de Administración	-	1.266.604	1.266.604	2.533.207	7.552.672
TOTAL EGRESOS M\$	4.059.033	9.253.961	25.130.114	50.390.948	102.858.874

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión el Riesgo Financiero (continuación)

Al cierre de diciembre de 2019 las brechas observadas entre las bandas establecidas dan cumplimiento con los límites normativos fijados por la SUSESO para el Riesgo de Liquidez. Lo anterior, se describe en el siguiente cuadro evidenciando la brecha existente entre nuestra posición al 31 de diciembre de 2019 y el límite normativo:

DIFERENCIAS ENTRE INGRESOS Y EGRESOS					
	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
TOTAL INGRESOS (M\$)	14.985.578	15.545.868	40.599.213	77.872.862	148.983.398
TOTAL EGRESOS (M\$)	4.059.033	9.253.960	25.130.114	50.210.948	102.858.873
DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)	10.926.545	6.291.908	15.469.099	27.661.914	46.124.525

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 30.11.2019	B % Límite Normativo	Límite Normativo A*B=C
	(10)%	(4.436.856)
	(25)%	(11.092.141)
\$ 44.368.565	(50)%	(22.184.282)
	(75)%	(33.276.423)
	(100)%	(44.368.565)

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre Nuestra posición al 30 de noviembre de 2019 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\$)	10.926.546	6.291.908	15.469.099	27.661.914	46.124.525
LIMITE NORMATIVO (M\$)	(4.436.856)	(11.092.141)	(22.184.282)	(33.276.423)	(44.368.564)
DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LÍMITE MÁXIMO (M\$)	15.363.402	17.384.049	37.653.381	60.938.337	90.493.089

Al cierre de diciembre de 2019 se cumplen en todas las Bandas de Tiempo con los límites normativos fijados por la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.c) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.d) Riesgo reputacional

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

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

Grupos de Interés:

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.e) Riesgo de Capital

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

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

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

Requerimientos de Capital:

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

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

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

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

	Saldo al 31.12.2019 M\$	Saldo al 31.12.2018 M\$
Fondo Social	44.368.565	39.330.383
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	180.131.037	161.164.942
Índice de Solvencia	25%	24%

El índice de Caja 18 es mayor que el límite normativo, lo que demuestra la buena condición de solvencia que presenta. Además, existe una mejora de un 1% con respecto al período anterior.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

Categoría	Descripción	Ponderación	31.12.2019
			M\$
Categoría 1	a. Fondos disponibles en caja		
	b. Fondos depositados a la Vista en Instituciones Financieras regidas por la Ley General de Bancos	0%	-
	c. Instrumentos financieros emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile.		
Categoría 2	Instrumentos Financieros emitidos o garantizados por el Fisco de Chile, se entienden comprometidos dentro de ellos, los activos del balance que correspondan a impuestos por recuperar.	10%	10.396
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%	637.080
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%	179.483.562
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)			180.131.037

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

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

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente. El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros de la Caja (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

31.12.2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Bono de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Totales activos	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento

a) Criterio de Segmentación

Tal como se definió en la Nota “2.5) Información financiero por segmentos operativos”, Caja 18 de septiembre presenta información financiera por un solo segmento, de acuerdo 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 diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Estado de resultado por función	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	32.427.489	29.425.500
Ingresos de actividades ordinarias	9.522.155	8.993.408
Otros ingresos	201.258	285.874
Gastos por intereses y reajustes	(5.570.159)	(5.095.687)
Deterioro por riesgo de crédito	(2.648.027)	(3.905.565)
Gastos por beneficios a los empleados	(14.004.054)	(13.876.565)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.287.204)	(502.579)
Pérdidas por deterioro de valor	(28.831)	-
Otros gastos por naturaleza	(10.944.058)	(10.705.780)
Otras ganancias (pérdidas)	499.151	575.306
Ingresos Financieros	151.312	149.927
Costos Financieros	(1.404.190)	-
Resultados por unidades de reajuste	(412.230)	(237.847)
Ganancia (Pérdida)	6.502.612	5.105.992

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Caja (a)	\$	64.840	36.375
Bancos (b)	\$	979.159	916.386
Depósitos a plazo (c)	\$	-	374.610
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	3.185.399	2.301.058
Total		4.229.398	3.628.429

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

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

Diciembre 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2018

Tipo de inversión	Moneda	Capital	Tasa	Días Promedio al Vencimiento	Capital	Intereses	31.12.2018
		Moneda de Origen	Anual Promedio		Moneda Local	Devengados Moneda Local	
		M\$	%		M\$	M\$	M\$
BCI	CLP	147.902	0,26	89	147.902	423	148.325
BCI	CLP	55.740	0,26	88	55.740	155	55.895
BCI	CLP	169.916	0,27	58	169.916	474	170.390
Total		373.558			373.558	1.052	374.610

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

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

Institución	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Término	Valor Inicial	Valor Final	Valor Final	Tasa	31.12.2019
				(nominal)	(nominal)		anual	
				M\$	M\$	M\$	%	M\$
CONSORCIO	CLP	23-12-2019	02-01-2020	700.000	700.233	700.233	0,20	700.233
CONSORCIO	CLP	30-12-2019	02-01-2020	2.485.000	2.485.166	2.485.166	0,20	2.485.166
Total				3.185.000	3.185.399	3.185.399		3.185.399

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

Institución	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Término	Valor Inicial	Valor Final	Valor Final	Tasa	31.12.2018
				(nominal)	(nominal)		anual	
				M\$	M\$	M\$	%	M\$
Consortio	CLP	27-12-2018	02-01-2019	1.800.000	1.800.600	1.800.600	0,25	1.800.600
BCI	CLP	20-12-2018	02-01-2019	500.000	500.458	500.458	0,25	500.458
Total				2.300.000	2.301.058	2.301.058		2.301.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados son:

Conceptos	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	<u>646.738</u>	<u>396.296</u>
Total		<u>646.738</u>	<u>396.296</u>

Los saldos se encuentran presentados en la nota 24, en la línea Pago en exceso de crédito social. Al 31 de diciembre de 2019, y según circular N°3175 con fecha 26 de noviembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee el 100% del monto correspondiente a los pagos en exceso en instrumentos financieros de acuerdo al art. 31 de la Ley N°18.833.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El detalle de los deudores previsionales (neto) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

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

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

Periodo	N° Operaciones	Monto M\$
Diciembre 2019	6.240	13.713.286
Diciembre 2018	5.035	10.629.482

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio recaudación	17.122	22.478
Compañía Chilena de Tabacos	90.268.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	13.633	8.168
Corp. Deportiva Soc.y cultural Gol Iluminada	65.705.530-1	Arriendo propiedad	7.509	-
Soc. de Corretaje de Seguros Planifica Ltda.	76.490.630-6	Convenio derivación médica	3.627	4.758
Otras cuentas por cobrar			25.905	51.613
Subtotal			77.530	96.751
Provisión Deudores Incobrables			(27.436)	(10.044)
Total			50.094	86.707

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	9.916.637	6.564.207
Fondo subsidio reposo maternal	173.400	173.400
Fondo único Prestaciones Familiares	62.647	47.370
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.014.906	991.932
Préstamo cuenta corriente al personal	39.071	55.277
Cheques a Fecha	31.349	72.680
Cuentas por cobrar	577.790	490.131
Anticipo a proveedores	-	117
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	135.406	152.820
Pagos anticipados beneficios legales	6.943	(2.181)
Sub-Total	11.958.148	8.545.753
Provisión incobrabilidad	(227.246)	(327.928)
Total (b)	11.730.902	8.217.825
Total (a + b)	11.780.996	8.304.532

Los movimientos de la provisión incobrabilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimientos	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	(327.928)	(391.891)
Constitución de provisión	(24.398)	(108.515)
Liberación de provisión	125.080	172.478
Aplicación de provisión	-	-
Saldo Final	(227.246)	(327.928)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 Caja 18, mantiene en garantía un depósito remunerado a Euroamérica por un monto de M\$829.731, para la mantención de la relación garantía/deuda.

Al 31 de diciembre de 2018 no posee saldos en este rubro.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta inversiones en sociedades.

Nota 15 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta inventarios.

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes

a) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

a.1) Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

RUT	Director	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	27.232	26.134
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	-	23.900
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	-	23.900
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irarrázaval	39.319	26.134
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	-	23.900
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	27.232	26.134
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	27.232	2.235
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	27.232	2.235
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	27.232	2.235
Total		175.479	156.807

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

a.2) Personal clave de la gerencia

El detalle de las remuneraciones pagadas al personal clave al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Gastos de remuneraciones	<u>1.799.199</u>	<u>1.746.795</u>
Total	<u><u>1.799.199</u></u>	<u><u>1.746.795</u></u>

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

e) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

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

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.320.643	(1.159.181)	161.462	251.316
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	55.871	-	55.871	-
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.376.514	(1.159.181)	217.333	251.316

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por concepto de amortización, asciende a M\$87.637 y M\$82.168, respectivamente, y se presentan en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

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

	Intangibles Independiente	Intangibles Adquiridos	Intangibles Generados	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.328.279	-	55.871	-	1.384.150
Adquisiciones	26.614	-	-	-	26.614
Retiros	(34.250)	-	-	-	(34.250)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	1.320.643	-	55.871	-	1.376.514
Amortización acumulada	(1.076.963)	-	-	-	(1.076.963)
Amortización período	(87.637)	-	-	-	(87.637)
Retiros	5.419	-	-	-	5.419
Saldos al 31 de diciembre de 2019	161.462	-	55.871	-	217.333
Saldos al 1 de enero 2018	1.880.217	-	-	-	1.880.217
Adquisiciones	46.292	-	-	-	46.292
Retiros	(598.230)	-	-	-	(598.230)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	1.328.279	-	-	-	1.328.279
Amortización acumulada	(1.467.535)	-	-	-	(1.467.535)
Amortización período	(82.168)	-	-	-	(82.168)
Retiros	472.740	-	-	-	472.740
Saldos al 31 de diciembre de 2018	251.316	-	-	-	251.316

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)

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

Al 31 de diciembre de 2019	Instalaciones					Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	fijas y accesorios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2019	11.629.976	8.945.285	2.690.395	1.970.291	20.066	25.256.013
Adiciones	-	-	30.869	136.751	-	167.620
Retiros / bajas	-	-	(9.028)	-	-	(9.028)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Derecho de uso NIIF16	-	3.791.735	-	-	-	3.791.735
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	11.629.976	12.737.020	2.712.236	2.107.042	20.066	29.206.340
Depreciaciones acumuladas	-	(2.073.763)	(2.586.506)	(451.611)	-	(5.111.880)
Depreciación del período	-	(129.529)	(54.655)	(109.557)	-	(293.741)
Deterioro /Trasposos	-	-	2.808	-	-	2.808
Depreciación Derecho de uso NIIF16	-	(905.825)	-	-	-	(905.825)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	11.629.976	9.627.903	73.883	1.545.874	20.066	22.897.702

Al 31 de diciembre de 2018	Instalaciones					Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	fijas y accesorios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2018	13.611.815	12.166.805	2.702.895	2.665.636	20.066	31.167.217
Adiciones	-	-	18.774	15.275	-	34.049
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos (*)	(1.981.839)	(3.221.520)	(31.274)	(710.620)	-	(5.945.253)
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	11.629.976	8.945.285	2.690.395	1.970.291	20.066	25.256.013
Depreciaciones acumuladas	-	(2.372.959)	(2.457.345)	(665.868)	-	(5.496.172)
Depreciación del período	-	(133.894)	(160.435)	(126.082)	-	(420.411)
Deterioro /Trasposos	-	433.090	31.274	340.339	-	804.703
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	11.629.976	6.871.522	103.889	1.518.680	20.066	20.144.133

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

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

a) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por concepto de depreciación, asciende a M\$293.741 y M\$420.411, respectivamente y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Activos en arrendamiento financiero

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

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipos	20.177.818	20.020.178
Propiedades de inversión	10.245.049	10.245.049
Total	30.422.867	30.265.227

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente forma:

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2019	750.785	3.305.274	9.611.355	13.667.414
Al 31 de diciembre de 2018	1.401.843	2.796.997	5.758.037	9.956.877

Conciliación entre el importe total de los pagos de arrendamientos y su valor actual, al 31 de diciembre de 2019:

	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	9.956.877
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(1.752.893)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	5.821.345
(-) Intereses pagados	(743.407)
(+) Ajuste por diferencia UF	385.492
Saldo al 31.12.2019	13.667.414

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a M\$455.942 y M\$386.982 respectivamente, registrado en el rubro "Otras ganancias (pérdidas)".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

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

No existen cuotas contingentes suscritas.

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

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

No existen cuotas contingentes suscritas.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

d) Propiedades mantenidas para la venta

Al 31 de diciembre de 2019 Caja 18 no presenta propiedades clasificadas en este rubro, y al 31 de diciembre de 2018 por M\$1.233.384. Durante el primer semestre del año 2019, se vendió la propiedad ubicada en Concepción y las propiedades de Viña del Mar: Arlegui y Von Schroeders. Dicho valor corresponde al menor valor entre el importe en libro y el valor razonable de los activos mantenidos en este rubro.

e) Vidas útiles

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

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

	31.12.2018	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Planta y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

f) Propiedades de inversión

a) Composición y movimientos de las propiedades de inversión

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

Propiedad	Uso	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cartagena	Centro Vacacional	823.377	823.377
Coronel	Centro Vacacional	952.006	952.006
Los Queñes	Centro Vacacional	364.251	364.251
Nataniel 136	Oficinas	195.899	195.899
Olivarí – Valparaíso	Oficinas	1.903.051	1.903.051
San Bernardo	Oficinas	161.374	161.374
Soserval - Valparaíso	Oficinas	4.261.547	4.261.547
Santos Ossa - Valparaíso	Oficinas	1.947.795	1.947.795
Total		10.609.300	10.609.300

b) Composición y movimientos de las propiedades de inversión

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

Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	10.609.300	6.198.304
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	11.206
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	4.399.790
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-
Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total	-	4.410.996

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

f) Propiedades de inversión (continuación)

b) Composición y movimientos de las propiedades de inversión (continuación)

Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final	10.609.300	10.609.300
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Ingresos y gastos de Propiedades de Inversión		
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedad de Inversión	455.942	386.982
Importe de Gastos Directos de operación de la Propiedades de Inversión Generadoras de Ingresos por Alquileres	(70.640)	(74.079)

g) Activos por Derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento del rubro "Activos por derechos de uso" asociados a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Contratos de inmuebles	Otros contratos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	3.105.453	109.182	3.214.635
Amortización del ejercicio	(849.570)	(56.256)	(905.826)
Otros aumentos (disminución)	294.763	215.005	509.768
Reajuste por revalorización deuda	61.070	6.262	67.332
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.611.716	274.193	2.885.909

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2019 por concepto de amortización, asciende a M\$905.826, y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos, corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Crédito por gastos de capacitación	103.956	156.639
IVA crédito fiscal	-	689
Total por impuestos corrientes	103.956	157.328

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta efectos de impuestos corrientes de acuerdo a nota 2.20).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.20).

c) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo a nota 2.20).

d) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota 2.20).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

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

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Seguros anticipados	26.215	20.335
Comisión Crédito Sindicado	122.200	183.636
Otros	(38.132)	13.089
Total	110.283	217.060

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Garantías	80.038	92.120
Cheques Protestados Cobranza Judicial	3.726	29.714
Cuentas por cobrar	12.420	24.047
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales	1.634.998	1.587.507
Sub-Total	1.731.182	1.733.388
Provisión cheques protestados	(1.747)	(948)
Provisión cuentas por cobrar	(4.101)	(6.193)
Provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales	(1.003.955)	(793.754)
Total	721.379	932.493

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja no presenta operaciones de pasivos por mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

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

a) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (*)	-	2.429.723
Obligaciones por leasing	750.785	2.255.935
Obligaciones por títulos de deudas	3.192.201	-
Obligaciones por derivado	-	-
Obligaciones por derecho de uso NIIF 16	962.802	-
Total	<u>4.905.788</u>	<u>4.685.658</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (*)	-	82.512.535
Obligaciones por leasing	12.916.629	7.700.942
Obligaciones por títulos de deudas	90.390.362	-
Obligaciones por derivado	1.404.190	-
Obligaciones por derecho de uso NIIF 16	1.934.232	-
Total	<u>106.645.413</u>	<u>90.213.477</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.a) Detalle pasivos financieros corrientes

a.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
MONEDA ASSET	Pesos	-	106.727
PENTA	Pesos	-	136.076
ITAÚ - CORPBANCA	Pesos	-	336.199
INTERNACIONAL	Pesos	-	74.713
ESTADO	Pesos	-	212.433
SCOTIABANK - BBVA	Pesos	-	413.441
BCI	Pesos	-	505.916
CHILE	Pesos	-	409.094
CONSORCIO	Pesos	-	128.316
TANNER	Pesos	-	106.808
Total		-	2.429.723

a.2) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2019	Tasa interés mensual	31.12.2018	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	UF	-	-	255.971	0,41
Metlife	UF	90.794	0,48	-	-
BCI	UF	646.587	0,42	598.121	0,42
Consortio	Pesos	13.404	0,67	1.401.843	0,67
Total		750.785		2.255.935	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

a.3) Obligaciones por título de deuda.

Al 31 de diciembre de 2019

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.a) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2019 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente
	Total M\$
Contratos de inmuebles	931.880
Otros contratos	30.922
Totales	962.802

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.b) Detalle pasivos financieros no corrientes

b.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 Años	Tasa de interés %	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
BCI	Pesos	-	0,40	-	3.624.438
CHILE	Pesos	-	0,40	-	4.621.160
CONSORCIO	Pesos	-	0,40	-	11.416.937
ESTADO	Pesos	-	0,40	-	2.537.088
INTERNACIONAL	Pesos	-	0,40	-	7.214.474
ITAU – CORPBANCA	Pesos	-	0,40	-	14.040.132
MONEDA ASSET	Pesos	-	0,40	-	17.180.660
PENTA	Pesos	-	0,40	-	13.892.937
SCOTIABANK – BBVA	Pesos	-	0,40	-	4.357.927
TANNER	Pesos	-	0,40	-	3.626.782
Total		-			- 82.512.535

b.2 Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de Interés	31.12.2019	31.12.2018
							%	M\$	M\$
Santander	UF	-	-	-	-	-	0,41	-	-
Metlife	UF	95.919	100.523	105.348	5.361.860	-	0,48	5.663.650	-
BCI	UF	679.918	714.912	751.653	5.106.496	-	0,42	7.252.979	7.687.539
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,67	-	13.403
Total		775.837	815.435	857.001	10.468.356	-		12.916.629	7.700.942

b.3) Obligaciones por título de deuda.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

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

Arrendamiento asociado a	No corriente			Total
	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	M\$
Contratos de inmuebles	1.438.207	434.674	10.409	1.883.290
Otros contratos	50.942	-	-	50.942
Totales	1.489.149	434.674	10.409	1.934.232

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 evaluó 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

b.5) Obligaciones por derivado

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

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

Monto reconocido por los cambios del valor razonable del derivado financiero en "Costos Financieros" al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	31.12.2019
	M\$
Saldo reconocido en "Ingreso (pérdida) por SWAP".	(1.404.190)
<u>Movimiento</u>	
Saldo al inicio	-
Aumento (disminución) en "Ingreso (Pérdida) por SWAP".	(1.404.190)
Saldo al cierre	(1.404.190)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

b.5) Obligaciones por derivado (continuación)

Identificación del instrumento derivado:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

Concepto	31.12.2019	Plazo Promedio de Pago	31.12.2018	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	910.025	30 días	844.096	30 días
Recaudación convenios por depositar	90.698	5 días	130.614	5 días
Pago en exceso de crédito social a) y b)	646.738	-	396.296	-
Cuentas por pagar fondos nacionales	141.292	10 días	364.471	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	766.627	10 días	628.542	10 días
Obligaciones previsionales	21.206	10 días	17.499	10 días
Otros descuentos al personal	369.511	10 días	808.319	10 días
Provisión de facturas por pagar	322.475	30 días	364.970	30 días
Provisión club años dorados	225.487	-	-	-
Cheques por emitir Fondos Nacionales	1.051.159	30 días	692.565	30 días
Factoring por pagar	-	10 días	3.968.050	10 días
Recaudación de seguros por pagar	609.012	30 días	544.185	30 días
Cobros en Exceso	160.734	60 días	145.761	60 días
Acreedores varios	1.363.879	10 días	1.569.210	10 días
Total	6.678.843		10.474.578	

a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	395.706	436.079	(283.943)	547.842
II Trimestre	547.842	367.644	(371.227)	544.259
III Trimestre	544.259	372.180	(336.144)	580.295
IV Trimestre	580.295	356.399	(353.390)	583.304

b) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	590	589.250	(469.540)	120.300
II Trimestre	120.300	383.157	(412.703)	90.754
III Trimestre	90.754	403.446	(418.043)	76.157
IV Trimestre	76.157	397.697	(410.420)	63.434

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

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

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Impuesto timbres y estampillas	87.669	44.638
Total	87.669	44.638

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	39.907	37.142
Total	39.907	37.142

Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes

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

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión por Juicio con Tecnologías Lógicas	402.000	832.000
Total	402.000	832.000

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

Movimiento de la provisión:

Detalle	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	832.000	300.000
Constitución de provisiones	20.000	532.000
Aplicación de provisiones	-	-
Otro incremento (disminución)	(450.000)	-
Saldo final	402.000	832.000

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Caja no posee monto clasificable en este rubro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	31.805.963	616.371	32.422.334
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.155	-	5.155
Total	31.811.118	616.371	32.427.489

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	29.212.106	734.615	29.946.721
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.665	-	5.665
Total	29.217.771	734.615	29.952.386

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

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

Concepto	Intereses	Reajustes	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Banco BCI	536.897	-	536.897
Banco Chile	461.859	-	461.859
Banco Estado	337.992	-	337.992
Banco Scotiabank-BBVA	657.770	-	657.770
Banco Penta	118.861	-	118.861
Banco Internacional	204.165	-	204.165
Banco Consorcio	534.875	-	534.875
Banco Itaú-Corpbanca	189.014	-	189.014
Tanner	169.913	-	169.913
Moneda Asset	216.498	-	216.498
Euroamerica	437.806	-	437.806
Intereses Leaseback Banco BCI	424.832	-	424.832
Intereses Leaseback Consorcio	74.832	-	74.832
Intereses Leaseback Metlife	277.084	-	277.084
Intereses NIIF 16	81.274	-	81.274
Intereses bono corporativo	624.219	-	624.219
Otros gastos financieros	634.498	-	634.498
Total	5.982.389	-	5.982.389

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	Intereses	Reajustes	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$
Banco BCI	878.054	-	878.054
Banco Chile	710.027	-	710.027
Banco Itaú - Corpbanca	583.487	-	583.487
Banco Estado	368.710	-	368.710
Banco Scotiabank-BBVA	717.551	-	717.551
Banco Internacional	129.664	-	129.664
Banco Consorcio	222.720	-	222.720
Tanner	185.346	-	185.346
Banco Penta	236.174	-	236.174
Moneda Asset	185.244	-	185.244
Intereses Leaseback Banco BCI	445.509	-	445.509
Intereses Leaseback Consorcio	121.319	-	121.319
Intereses Leaseback Santander	47.261	-	47.261
Otros gastos financieros	502.470	-	502.470
Total	5.333.536	-	5.333.536

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Concepto		
Ingresos Centros Vacacionales	-	6
Ingresos Centros Recreativos	100.738	168.145
Ingresos por convenios	93.227	59.147
Subtotal (a)	<u>193.965</u>	<u>227.298</u>
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	-	22
Subtotal (b)	<u>-</u>	<u>22</u>
Total (a) + (b)	<u><u>193.965</u></u>	<u><u>227.320</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores		
Tipo de beneficio	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bono nupcialidad	25.240	30.460
Bono natalidad	85.750	80.180
Bono defunción trabajador	35.740	32.760
Bono defunción cargas	2.430	2.880
Bono defunción cónyuge	3.600	3.510
Bono bodas de plata	-	2.700
Bono unión civil	2.280	-
Bono estudiantes PSU	500	500
Bonificación escolar	124.655	95.747
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	-	60
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	-	160
Atención médica activos	-	7
Bono Imperdibles 18	51.037	-
Prestaciones adicionales contratos colectivos	473.257	352.604
Otros gastos por campaña	11.759	-
Uso Centro Vacacionales	-	1.640
Sub-total (a)	816.248	603.208
Pensionados		
Tipo de beneficio	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bono Nupcialidad pensionados	1.960	1.920
Bono defunción pensionados	88.366	91.845
Bodas de oro pensionados	23.360	20.600
Bodas de plata pensionados	1.590	1.050
Bodas de Diamante pensionados	3.800	2.450
Artículos médicos pensionados	-	15
Bonificación Médica (Copago)	519.511	418.157
Pensionados- Afiliación	-	857
Bono campañas pensionados	46.070	-
Otros Gastos pensionados	568.779	239.720
Sub-total (b)	1.253.436	776.614
Total (a) + (b)	2.069.684	1.379.822

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

a) Ingresos

Concepto	31.12.2019		31.12.2018	
	N° Operaciones (Colocaciones)	M\$	N° Operaciones (colocaciones)	M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen	760.884	2.885.472	815.703	2.600.557
Comisión por recaudación otros seguros		981.938		814.784
Total		3.867.411	815.703	3.415.341

b) Gastos

Concepto	31.12.2019		31.12.2018	
	N° Operaciones	M\$	N° Operaciones	M\$
Gastos por comisiones	-	93.320	-	173.631
Total	-	93.320	-	173.631

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

Concepto	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	16.127.772	(13.479.792)	2.647.980
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	101	(54)	47
Total	16.127.873	(13.479.846)	2.648.027

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Concepto	Generada en el Ejercicio	Liberada en el Ejercicio	Total
	M\$	M\$	M\$
Consumo	15.825.024	(11.919.291)	3.905.733
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1	(169)	(168)
Total	15.825.025	(11.919.460)	3.905.565

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Comisión por Fondos Nacionales	242.225	244.539
Comisiones por prepago	936.761	770.832
Otros ingresos	144.234	437.524
Comisión Mantenimiento Ahorro Leasing Habitacional	23.655	24.662
Interés y multas sobre excedentes	164.676	115.300
Recaudación pensionados 1%	2.898.719	2.599.436
Recuperación gastos de cobranza	1.384.475	1.732.683
Comisión venta bonos FONASA	-	3.256
Arriendo de instalaciones	455.942	386.982
Total	6.250.687	6.315.214

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Devolución aporte 1% pensionados	1.170	2.373
Programa empresas actividades	351.951	244.833
Pérdida por riesgo operacional	67.832	36.453
Otros gastos	160.951	682.774
Total	581.904	966.433

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

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

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	10.782.569	10.281.055
Bonos o gratificaciones	2.518.920	2.889.008
Indemnización por años de servicio	298.295	461.719
Gastos de capacitación	87.520	11.992
Otros gastos de personal	316.750	232.791
Total	14.004.054	13.876.565

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 36 - Gastos de Administración

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

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Materiales	238.942	217.883
Servicios generales	1.551.614	1.782.376
Promoción	1.050.454	607.075
Asesorías	588.007	426.012
Mantenimiento y reparación	524.503	484.571
Consumos básicos	465.827	464.615
Gastos del Directorio	175.479	156.807
Subcontratación de personal	136.396	115.643
Arriendos	646.579	1.534.802
Gastos de cobranza	772.668	845.280
Gastos por servicios de televentas	508.848	-
IVA no recuperado	877.195	741.725
Otros Gastos (*)	755.134	1.445.728
Total	8.291.646	8.822.517

(*) Detalle de Otros Gastos:

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Gastos judiciales – notariales	116.023	540.926
Cuotas sociales	97.862	65.180
Gasto recaudación	363.298	268.698
Gasto por provisión deudores incobrables	17.392	-
Gasto por provisión Fondos Nacionales	135.313	567.593
Provisión cuotas en transito	24.447	8.846
Provisión cheques protestados	799	(5.515)
Total	755.134	1.445.728

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Consumo	(13.561.543)	(9.877.791)
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	(13.561.543)	(9.877.791)

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

Detalle al 31 de diciembre de 2019

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	193.965	(2.069.684)	(1.875.719)
- Prestaciones Complementarias	7.131	-	7.131
- Otros	162	(4.296)	(4.134)
Total	201.258	2.073.980	(1.872.722)

Detalle al 31 de diciembre de 2018

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	227.320	(1.379.822)	(1.152.502)
- Prestaciones Complementarias	6.363	-	6.363
- Otros	2.661	(2.572)	89
Total	236.344	(1.382.394)	(1.146.050)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	502.015	452.893
Participación	959.775	650.000
Total	1.461.790	1.102.893

Nota 40 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019 existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 40 - Contingencias y Compromisos (continuación)

Demandas en contra de la institución (continuación)

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

Nota 41 - Sanciones

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

Nota 42 - Hechos Posteriores

Estado de Situación Financieros al 31 de diciembre de 2019 (Re-expresión del Patrimonio)

Mediante el Oficio Ordinario No. 1420 de fecha 17 de abril de 2020 de la SUSESO (Superintendencia Seguridad Social) instruyó a la CCAF 18 de Septiembre a adoptar las medidas tendientes a corregir la salvedad manifestada por sus auditores externos, a objeto que estos puedan expresar una opinión sin salvedades sobre sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019, emitidos con fecha 26 de marzo de 2020.

Con motivo de la salvedad presentada en la opinión de nuestros auditores externos KPMG en la auditoria de estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se ha re-expresado el patrimonio, los estados de resultados integrales y el estado de cambio en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Dado lo anterior, la Caja corrigió el rubro de "Otras reservas" en el Estado de Cambios en el Patrimonio y "Costos Financieros" en el Estado de Resultados por una función producto de un proceso de entendimiento de la normativa IFRS asociada. El efecto en el patrimonio fue cero, debido a que se netearon los efectos de aumentar "Otras reservas" en Patrimonio y disminuir "Ganancias (pérdidas)" en el Estado de Resultado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 42 - Hechos Posteriores (continuación)

Estado de Situación Financieros al 31 de diciembre de 2019 (Re-expresión del Patrimonio)

A continuación, se presenta un detalle de cada uno de los ajustes efectuados:

a) Estados de cambios en el patrimonio

Patrimonio	31.12.2019 Informe presentado M\$	Ajuste M\$	31.12.2019 Informe Re- expresado M\$
Fondo Social	44.368.565		44.368.565
Otras reservas	10.276.140	1.404.190	11.680.330
Ganancias (pérdidas) del ejercicio	7.906.802	(1.404.190)	6.502.612
Total patrimonio	62.551.507	-	62.551.507

b) Rubro "Costos Financieros"

Estado de resultados por naturaleza	31.12.2019 Informe presentado M\$	Ajuste M\$	31.12.2019 Informe Re- expresado M\$
Ganancia (pérdida)			
Costos Financieros	-	(1.404.190)	(1.404.190)
Total Ganancia (Pérdida) antes de impuesto	7.906.802	(1.404.190)	6.502.612
Estado de resultado integral por naturaleza	7.906.802	(1.404.190)	6.502.612
Ganancia (pérdida) por cobertura de flujo de efectivo	(1.404.190)	1.404.190	-
Total resultado integral	6.502.612	-	6.502.612

Los ajustes efectuados afectan la presentación de las siguientes notas:

- Nota 6.1), incorpora jerarquía valor razonable
- Nota 2.13), modifica criterio "Instrumentos derivados" medidos a valor razonable con efectos en resultados en el rubro de "Costos Financieros, e indica que al 31 de diciembre de 2019, la Caja no definió derivados de cobertura contable.
- Nota 23 b.5), se define el derivado Interest rate swap como un derivado medido a valor razonable con cambios en resultados y se indica que los efectos por los cambios en el valor razonable del derivado de presentan en "Costos Financieros".

Los estados financieros re-expresados bajo presentación de acuerdo con la normativa SUSESO y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron nuevamente aprobados por el Directorio con fecha 30 de abril de 2020.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 42 - Hechos Posteriores (continuación)

Otros asuntos

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente la información contenida en los presentes estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Hechos relevantes

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

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

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

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

21 de enero de 2019: Comunica acuerdo de directorio inscripción de una línea de bonos corporativos y una línea de efectos de comercio, más la consiguiente inscripción de la Caja como emisor de valores de oferta pública.

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

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

01 de abril de 2019: Comunica acuerdo de directorio de aumentar el monto la línea de bonos corporativos a inscribir en la comisión para el mercado financiero, a la suma de 4.000.000.- de unidades de fomento.

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

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

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

30 de julio de 2019: Comunica nuevo organigrama de la Gerencia de Finanzas y la incorporación de la nueva subgerente de administración.

16 de agosto de 2019: Comunica inscripción de Caja 18 en el registro de emisores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

24 de septiembre de 2019: Comunica la notificación de la demanda interpuesta en el 16º Juzgado Civil de Santiago por la empresa Tecnologías Lógicas S.A., Rol N°23.467-2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Hechos relevantes (continuación)

08 de octubre de 2019: Comunica la adjudicación de la “Licitación Privada Externalización Servicios de Data Center Caja 18”, a la propuesta de la empresa Claro Chile S.A.

17 de octubre de 2019: Comunica la notificación de una segunda demanda interpuesta en el 16º Juzgado Civil de Santiago por la empresa Tecnologías Lógicas S.A., Rol N°23.468-2019.

21 de noviembre de 2019: Comunica la colocación de las series A y B de la Línea de Bonos, en el mercado nacional, y el pago anticipado voluntario del Contrato de Reprogramación de Pasivos.