

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN  
FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN  
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

M\$ : 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 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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.

### **Otros asuntos - Hechos relevantes**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los hechos relevantes, 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.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'A' followed by a series of vertical lines and a horizontal stroke.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 25 de marzo de 2021

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile  
31 de diciembre de 2020 y 2019*

## Índice

Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Clasificados .....	4
Estados de Resultados por Función .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Indirecto) .....	12
Nota 1 - Información General .....	17
a) Constitución y objetivos de la institución .....	17
b) Gobierno corporativo .....	18
c) Inscripción en el registro de valores .....	21
d) Entidades fiscalizadoras .....	21
e) Empleados .....	21
Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables .....	22
2.1) Período contable .....	22
2.2) Bases de preparación .....	22
2.3) Responsabilidad de la información .....	27
2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación .....	27
2.5) Información financiera por segmentos operativos .....	27
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión .....	28
2.7) Propiedades, planta y equipos .....	29
2.8) Propiedades de inversión .....	30
2.9) Activos intangibles .....	30
2.10) Costos por intereses .....	31
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros .....	31
2.12) Activos financieros y pasivos financieros .....	32
2.13) Instrumentos derivados .....	33
2.14) Inventarios .....	34
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables ..	34
2.16) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	34
2.17) Fondo social .....	34
2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	35
2.19) Otros pasivos financieros .....	35
2.20) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	35
2.21) Beneficios a los empleados .....	36
2.22) Provisiones .....	37
2.23) Reconocimiento de ingresos .....	37
2.24) Arrendamiento Financiero .....	39

2.25) Contratos de construcción.....	43
2.26) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta .....	43
2.27) Medio ambiente.....	43
2.28) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	43
2.29) Método de conversión .....	44
2.30) Clasificación corriente y no corriente .....	44
2.31) Estado de flujo de efectivo .....	44
2.32) Compensación de saldos y transacciones.....	45
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	45
Nota 4 - Cambios Contables.....	45
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero .....	46
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	64
Nota 7 - Información Financiera por Segmento .....	69
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	70
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social, Corrientes (Neto) .....	72
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) .....	74
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables .....	75
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes.....	76
Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes y no Corrientes .....	77
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación .....	78
Nota 15 - Inventarios .....	78
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes .....	78
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía .....	79
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto) .....	81
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	87
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social, no Corrientes (Neto) .....	88
Nota 21 - Otros Activos no Financieros .....	90
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables .....	90
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros .....	91
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar .....	94
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social .....	96
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros .....	97
Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes .....	98
Nota 28 - Ingresos Ordinarios.....	98
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	99
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes .....	99
Nota 31 - Prestaciones Adicionales .....	100
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones .....	102
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	102
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	103
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal .....	104
Nota 36 - Gastos de Administración .....	105
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social, del estado de flujos de efectivo.....	106

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros, del estado de flujos de efectivo ..... 106

Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos ..... 107

Nota 40 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados ..... 110

Nota 41 - Contingencias y Compromisos ..... 111

Nota 42 - Sanciones..... 111

Nota 43 - Hechos Posteriores..... 112

Nota 44 - Hechos relevantes ..... 112

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

## **FORMATO FUPEF-NIIF**

### 1.00 IDENTIFICACIÓN

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

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>RUT</b>	<b>Estamento</b>
Presidente	Juan Cristóbal Philippi Irrazával	5.894.816-0	Empleadores (E)
Director	José Juan Llugany Rigo-Righi	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	<b>Número de entidades empleadoras afiliadas</b>	9.365
1.12	<b>Número de trabajadores afiliados</b>	260.427
1.13	<b>Número de pensionados afiliados</b>	136.182
1.14	<b>Número de trabajadores</b>	643
1.15	<b>Patrimonio</b>	M\$70.968.302

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ACTIVOS	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	18.677.028	4.229.398
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(9)	35.552.367	38.645.820
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales (neto)	(10)	4.351.147	4.822.743
Otros activos financieros, corrientes (neto)	(13)	98.950	829.731
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	72.315	110.283
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(12)	4.860.215	11.780.996
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos por derecho de uso, corrientes	(39)	707.973	1.022.018
Activos por impuestos, corrientes	(19)	88.713	103.956
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>64.408.708</u>	<u>61.544.945</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(18.d)	487.499	-
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>64.896.207</u>	<u>61.544.945</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	2.298.083	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	84.740.784	87.804.276
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	(21)	915.628	721.379
Derechos por cobrar, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	302.018	217.333
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo (neto)	(18)	19.093.470	20.011.793
Activos por derecho de uso, no corrientes	(39)	1.314.807	1.863.891
Propiedades de inversión	(2.8)	10.609.300	10.609.300
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		<u>119.274.090</u>	<u>121.227.972</u>
Total Activos		<u>184.170.297</u>	<u>182.772.917</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	3.947.873	3.942.986
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	5.308.666	6.678.843
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, corrientes	(27)	17.668	402.000
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(40)	1.308.189	1.461.790
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	34.377	87.669
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(39)	973.996	962.802
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>11.590.769</u>	<u>13.536.090</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>11.590.769</u>	<u>13.536.090</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	100.583.152	104.711.181
Pasivos, no corrientes		-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones, no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(40)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	39.907	39.907
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(39)	988.167	1.934.232
Total pasivo no corriente		<u>101.611.226</u>	<u>106.685.320</u>
Total pasivo		<u>113.201.995</u>	<u>120.221.410</u>
<b>Patrimonio</b>			
Fondo Social		50.944.860	44.368.565
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		11.680.330	11.680.330
Ganancia (pérdida)		8.343.112	6.502.612
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>70.968.302</u>	<u>62.551.507</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>70.968.302</u>	<u>62.551.507</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>184.170.297</u>	<u>182.772.917</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Estados de Resultados por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	-	-
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros	(6.1)	3.539.490	-
Costos financieros	(6.1)	-	(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		-	-
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>3.539.490</b>	<b>(.1.404.190)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	-	-
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas</b>		<b>3.539.490</b>	<b>(1.404.190)</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no financieros</b>		<b>3.539.490</b>	<b>(1.404.190)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Resultados por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	30.577.250	32.427.489
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(5.776.272)</u>	<u>(5.982.389)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>24.800.978</u>	<u>26.445.100</u>
Ingresos por comisiones	(32)	3.989.942	3.867.411
Gastos por comisiones	(32)	<u>13.045</u>	<u>(93.320)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>4.002.987</u>	<u>3.774.091</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		62.902	151.312
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	6.047.638	6.250.687
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(3.970.240)</u>	<u>(2.648.027)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>30.944.265</u>	<u>33.973.163</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(12.937.200)	(14.004.054)
Gastos de administración	(36)	(6.827.334)	(8.291.646)
Depreciaciones y amortizaciones	(17- 18)	(1.482.013)	(1.287.204)
Deterioros		(319.558)	(28.831)
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(320.423)</u>	<u>(581.904)</u>
Total gastos operacionales		<u>(21.886.528)</u>	<u>(24.193.639)</u>
Resultado operacional		9.057.737	9.779.524
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
<b>Resultado antes de Impuesto a la Renta</b>		<u>9.057.737</u>	<u>9.779.524</u>
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		9.057.737	9.779.524
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros		<u>9.057.737</u>	<u>9.779.524</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Resultados por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Estado de Resultado Beneficios Sociales</b>			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	128.936	193.965
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	<u>(4.388.705)</u>	<u>(2.069.684)</u>
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(4.259.769)</u>	<u>(1.875.719)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		6.557	7.131
Gastos por prestaciones complementarias		-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>6.557</u>	<u>7.131</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		-	162
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(903)</u>	<u>(4.296)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>(903)</u>	<u>(4.134)</u>
Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales	(38)	<u>(4.254.115)</u>	<u>(1.872.722)</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>8.343.112</u>	<u>6.502.612</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		8.343.112	6.502.612
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>8.343.112</u>	<u>6.502.612</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Estados de Resultados Integrales

Estado del Resultado Integral	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ganancia (pérdida)		8.343.112	6.502.612
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto</b>			
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		-	(67.810)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		-	(67.810)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto</b>			
Ganancia (pérdida) por cobertura del flujo de efectivo, antes de impuesto		-	-
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		-	-
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		-	-
<b>Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período</b>			
Impuestos a las ganancias relacionados con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del período		-	-
<b>Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período</b>			
Impuestos a las ganancias relacionados con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del período		-	-
Total impuestos a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		-	-
<b>Otro resultados integral</b>			
Total resultado integral		<b>8.343.112</b>	<b>6.434.802</b>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2020</b>	<b>44.368.565</b>	<b>11.680.330</b>	<b>6.502.612</b>	<b>62.551.507</b>	-	<b>62.551.507</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	73.683	-	-	73.683	-	73.683
<b>Saldo inicial re expresado</b>	<b>44.442.248</b>	<b>11.680.330</b>	<b>6.502.612</b>	<b>62.625.190</b>	-	<b>62.625.190</b>
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	8.343.112	8.343.112	-	8.343.112
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	8.343.112	8.343.112	-	8.343.112
<u>Incremento de fondo social</u>						
Incremento (disminución) fondo social						
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	6.502.612	-	(6.502.612)	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>6.502.612</b>	<b>-</b>	<b>1.840.500</b>	<b>8.343.112</b>	<b>-</b>	<b>8.343.112</b>
<b>Saldo final período actual 31.12.2020</b>	<b>50.944.860</b>	<b>11.680.330</b>	<b>8.343.112</b>	<b>70.968.302</b>	<b>-</b>	<b>70.968.302</b>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2019</b>	<b>39.330.383</b>	<b>11.612.520</b>	<b>5.105.992</b>	<b>56.048.895</b>	-	<b>56.048.895</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re expresado</b>	<b>39.330.383</b>	<b>11.612.520</b>	<b>5.105.992</b>	<b>56.048.895</b>	-	<b>56.048.895</b>
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	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	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>5.038.182</b>	<b>67.810</b>	<b>1.396.620</b>	<b>6.502.612</b>	-	<b>6.502.612</b>
<b>Saldo final período 31.12.2019</b>	<b>44.368.565</b>	<b>11.680.330</b>	<b>6.502.612</b>	<b>62.551.507</b>	-	<b>62.551.507</b>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación</b>			
<b>Servicios no Financieros</b>			
<b>Clase de cobros por actividades de operación</b>			
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		-	-
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Servicios Financieros</b>			
Ganancia (pérdida) del período		8.343.112	6.502.612
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		1.482.013	1.287.204
Provisiones por riesgo de crédito		3.970.240	2.648.027
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
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(972.054)	(2.198.985)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Castigo de activos recibidos en pago		-	-
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional</b>			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	6.156.945	(13.561.543)
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		471.596	250.010
(Aumento) disminución de otros activos financieros		(1.567.302)	(829.731)
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		(156.281)	317.891
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		6.920.781	(3.476.464)
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(4.123.142)	16.652.066
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(1.370.177)	(3.795.735)
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		(53.292)	45.797
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		204	(1.338.619)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>19.102.643</u>	<u>2.585.227</u>
<b>Beneficios Sociales</b>			
Prestaciones adicionales y complementarias	(38)	(4.254.115)	(1.872.721)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>(4.254.115)</u>	<u>(1.872.721)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>14.848.528</u>	<u>712.506</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>			
<b>Servicios no Financieros</b>			
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		(192.566)	(26.614)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		<u>(192.566)</u>	<u>(26.614)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Servicios Financieros</b>			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Compras de activos fijos		(208.332)	(167.620)
Ventas de activos fijos		-	82.697
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>(208.332)</u>	<u>(84.923)</u>
<b>Beneficios Sociales</b>			
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>(400.898)</u>	<u>(111.537)</u>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		-	-
<b>Servicios no Financieros</b>			
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>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Servicios Financieros</b>			
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>
<b>Beneficios Sociales</b>			
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>
<b>Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo,</b>			
<b>antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b>		<u><b>14.447.630</b></u>	<u><b>600.969</b></u>
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		-	-
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>14.447.630</b>	<b>600.969</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>		<u><b>4.229.398</b></u>	<u><b>3.628.429</b></u>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>		<u><b>18.677.028</b></u>	<u><b>4.229.398</b></u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 1 - Información General

#### a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 1 - Información General (continuación)**

#### **a) Constitución y objetivos de la institución (continuación)**

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

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 1 - Información General (continuación)

### b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

#### - **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

#### - **Comité de Riesgo y Finanzas**

Sus principales objetivos son:

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 1 - Información General (continuación)

#### b) Gobierno corporativo (continuación)

##### - Comité de Riesgo y Finanzas (continuación)

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

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

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

##### - Comité de Auditoría

Sus principales objetivos son:

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 1 - Información General (continuación)

### b) Gobierno corporativo (continuación)

#### - Comité de Administración

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

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

### c) Inscripción en el registro de valores

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

### d) Entidades fiscalizadoras

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

### e) Empleados

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

<b>Sociedad</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
CCAF 18 de Septiembre	<u>643</u>	<u>691</u>
Total empleados	<u><u>643</u></u>	<u><u>691</u></u>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 2 - Resumen de Principales Criterios Contables**

#### **2.1) Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

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

#### **2.2) Bases de preparación**

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

##### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros intermedios.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

##### **NIIF 16 Arrendamientos (continuación)**

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

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

Como arrendatario

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **NIIF 16 Arrendamientos (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **NIIF 16 Arrendamientos (continuación)**

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.

#### **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 25 de marzo de 2021.

#### **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 2020 Caja 18 no presenta Inversiones contabilizadas por el método de la participación.

#### **2.5) Información financiera por segmentos operativos**

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)**

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

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

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

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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión (continuación)**

##### **b) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

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

#### **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 dismantelar 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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.7) Propiedades, planta y equipos

##### Costos posteriores

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80	10	80
Planta y equipos	1	10	1	10
Instalaciones fijas y accesorios	1	40	1	40
Otros	1	10	1	10

#### 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.

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no ha realizado nuevas tasaciones.

#### 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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.9) Activos intangibles (continuación)

##### a) Programas informáticos (continuación)

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

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

##### b) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta política.

#### 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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.12) Activos financieros y pasivos financieros

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

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

- **Costo amortizado**, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral**, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros
- **Valor razonable con cambios en resultados**, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.12) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

##### Baja:

##### Activos financieros

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

##### Pasivos financieros

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

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

#### 2.13) Instrumentos derivados

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.14) Inventarios**

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

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

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

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

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

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

#### **2.17) Fondo social**

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

#### **2.19) Otros pasivos financieros**

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

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

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

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

#### **2.20) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.21) Beneficios a los empleados

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

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

**a) Obligaciones por pensiones**

No aplica.

**b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación**

No aplica.

**c) Indemnizaciones por retiro**

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

**d) Vacaciones del personal**

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

**e) Planes de participación en beneficios y bonos**

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.22) Provisiones**

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

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

#### **2.23) Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### 2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

##### a) Ingresos por intereses y reajustes

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

##### b) Ingresos de actividades ordinarias

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

##### - Ingresos por prestaciones complementarias

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

##### - Ingresos por prestaciones de servicios

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

##### - Arriendo de propiedades de inversión.

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

##### - Ingresos por centros vacacionales y recreacionales

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.23) Reconocimiento de ingresos (continuación)

#### b) Otros ingresos

##### - Ingresos por fondos nacionales

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

##### - Ingresos por prestaciones adicionales

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

##### - Aporte 1% pensionado

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

##### - Intermediación de seguros

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

### 2.24) Arrendamiento Financiero

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.24) Arrendamiento Financiero (continuación)**

- La Caja tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La Caja tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - La Caja tiene derecho a operar el activo, o
  - La Caja diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.24) Arrendamiento Financiero (continuación)**

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.

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

##### **2.24) Arrendamiento Financiero (continuación)**

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.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

Bajo NIC 17

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no ha aplicado la modificación a la NIIF 16 "Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

##### **2.25) Contratos de construcción**

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

##### **2.27) Medio ambiente**

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

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

##### **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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

### 2.29) Método de conversión

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Unidad de Fomento	\$ 29.070,33	\$ 28.309,94

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

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

### 2.30) Clasificación corriente y no corriente

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

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

### 2.31) Estado de flujo de efectivo

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

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Caja, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

#### **2.31) Estado de flujo de efectivo (continuación)**

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### **2.32) Compensación de saldos y transacciones**

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

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 2020 y 2019, no aplica la revelación de esta nota a los estados financieros, debido a que la transición a dichas normas se efectuó en los períodos 2011 y 2010.

### **Nota 4 - Cambios Contables**

Al 31 de diciembre del 2020, no existen cambios en las políticas contables en los períodos presentados.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero**

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)**

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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)**

#### **5.a) Riesgo Crédito**

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### Información Cuantitativa Riesgo Crédito

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

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

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

Segmento	Total Stock de Colocaciones Dic-2020	Total Stock de Colocaciones Dic-2019
	%	%
Pensionado	35,5	31,6
Trabajador	64,5	68,4
Total	100,0	100,0

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

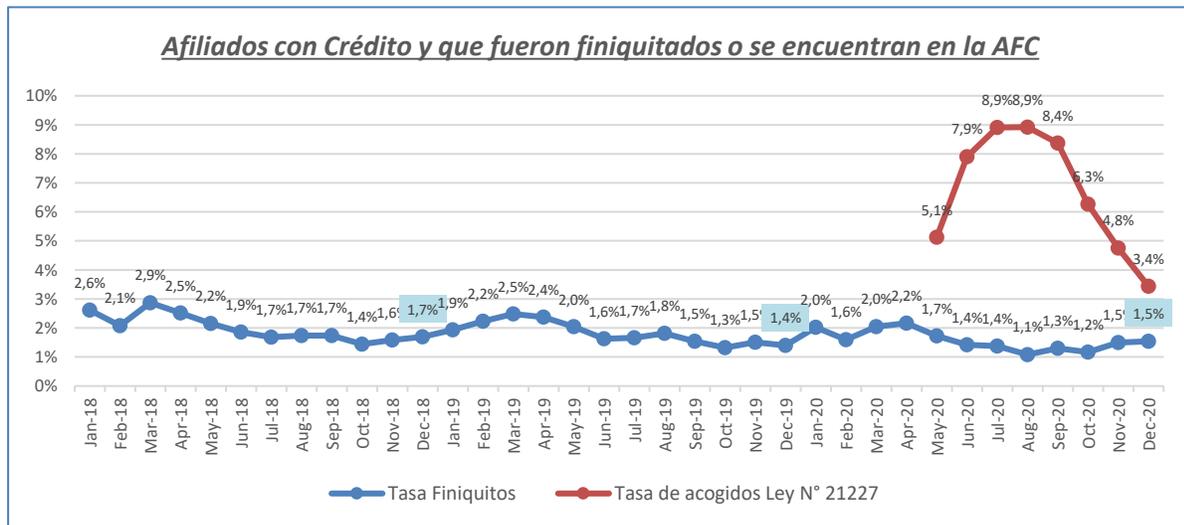
## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

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



## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 la concentración de colocaciones de la cartera del segmento Trabajador en términos del sector económico en que se desempeña la empresa afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	% Distribución	
	Dic-2020	Dic-2019
Industria Manufacturera	25,4	25,9
Comercio Al Por Mayor y Al Por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	12,6	13,7
Enseñanza	9,5	9,1
Adm. Pública y Defensa; Planes de Seg. Social, Afiliación Obligatoria	9,4	9,6
Transporte y Almacenamiento	6,7	6,8
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	3,7	3,8
Actividades e Alojamiento y de Servicio de Comidas	2,5	2,8
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo	2,2	2,0
Otras Actividades de Servicios	2,2	2,5
Actividades de Atención de la Salud Humana y de Asistencia Social	1,7	1,7
Actividades Financieras y de Seguros	1,1	1,1
Suministros de Agua, Evacuación de Aguas Residuales, Gestión de Desechos y Descontaminación	1,1	1,0
Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	0,9	0,9
Actividades Inmobiliarias	0,9	0,9
Construcción	0,8	0,7
Actividades Artísticas, de Entretenimiento y Recreativas	0,7	0,8
Información y Comunicaciones	0,6	0,7
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	0,5	0,4
Explotación de Minas y Canteras	0,3	0,4
Otros	17,2	15,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

#### Información cuantitativa riesgo de crédito

Las provisiones totales de la cartera corresponden a M\$12.949.436, que como índice total sobre la cartera de colocaciones es un 9,52%, levemente superior al 2019 que fue de 8,84%. Es importante mencionar que durante el ejercicio del 2020 Caja18 decidió constituir y mantener provisiones (sistémicas) por un monto de M\$ 413.719, para cautelar cualquier deterioro en la cartera de crédito frente a las situaciones producidas por la pandemia (ejemplo, un aumento en el deterioro de los créditos asociados a trabajadores que fuesen finiquitados acogidos o no a la Ley N°21.227, situación que como mencionamos anteriormente no ocurrió).

Todo esto deja a la Caja con una suficiencia de provisiones (holgada) para hacer frente a potenciales deterioros, sin embargo, si en consecuencia al análisis constante y pertinente de la cartera, se evidencia que el deterioro potencial antes señalado no se materializó, en consecuencia, es pertinente y adecuado liberar las provisiones que por este concepto hayan sido constituidas.

#### 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).

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

#### 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:**

- 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.
- 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.

#### **Exposición al Riesgo de Mercado:**

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

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

Libro	Posición M\$	Exposición Monto M\$	Límite Normativo			Exposición	
			Monto M\$	%	Base	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Libro Caja Corto Plazo	77.041.234	1.056.545	2.298.099	30%	Margen Financiero	13,79%	13,17%
Libro Caja Largo Plazo	189.513.120	9.614.954	42.009.859	60%	Patrimonio	13,73%	18,17%

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)**

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

##### ***Exposición al Riesgo de Mercado (continuación)***

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

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

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

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)**

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

##### ***Exposición al Riesgo de Mercado (continuación)***

Por lo anterior, el porcentaje límite expresado en el cuadro como normativo corresponde a la definición del tramo de tolerancia que Caja 18 bajo un criterio conservador ha establecido para medir su nivel de exposición. Este límite se divide en Riesgo Normal, Riesgo Medio y Riesgo Alto, observando que el porcentaje de exposición del Libro de Caja de Largo Plazo al 31 de diciembre de 2020 se encuentra en riesgo normal.

#### **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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

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

Ingresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Disponible	7.080.743	7.080.743	7.080.743	7.080.743	7.080.743
Inversiones Financieras	8.975.035	8.975.035	8.975.035	8.975.035	8.975.035
Colocaciones de Crédito Social	4.266.675	4.266.675	14.951.943	31.086.277	60.223.219
Mutuos Hipotecarios no Endosables	765	765	2.295	4.590	9.179
Ingresos por Prestaciones Adicionales	5.175	10.351	31.052	62.103	124.206
Ingresos por Prestaciones Complementarias	273	545	1.636	3.273	6.545
Ingresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	5.122.718	5.122.718	15.368.154	30.736.308	61.472.616
Ingresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	1.224.588	1.224.588	3.673.764	7.347.528	14.695.056
Cotización Previsional	381.346	762.692	2.288.076	4.576.152	9.152.304
Deudores por Venta de Servicios a Terceros	1.970	3.940	11.821	23.642	23.642
Deudores Varios	85.092	170.184	170.184	170.184	170.184
Ingresos por Comisiones	205.094	205.094	750.437	1.586.855	3.150.867
Otros Ingresos	134.031	268.965	806.384	1.610.388	3.216.182
<b>TOTAL INGRESOS M\$</b>	<b>27.483.505</b>	<b>28.092.295</b>	<b>54.111.524</b>	<b>93.263.078</b>	<b>168.299.778</b>

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

Egresos M\$ Nombre Cuenta	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	183.869	367.738	1.103.213	2.206.425	4.412.851
Egresos por Prestaciones Adicionales	3.027.381	6.054.761	18.164.283	36.328.566	72.657.132
Egresos por Subsidios por Incapacidad Laboral	591.934	1.183.867	3.551.601	7.103.202	14.206.404
Egresos por Fondo Único Prestaciones Familiares y Subsidios de Cesantía	19.469	38.937	38.937	38.937	38.937
Obligaciones con Terceros	120.365	120.365	361.096	722.191	1.444.383
Obligaciones por Leasing	719.118	1.438.238	4.314.714	8.629.428	17.258.856
Gastos de Administración	-	1.241.861	1.241.860	2.483.723	7.453.700
<b>TOTAL EGRESOS M\$</b>	<b>4.662.136</b>	<b>10.445.767</b>	<b>28.775.704</b>	<b>57.512.472</b>	<b>117.472.263</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Gestión el Riesgo Financiero (continuación)

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

DIFERENCIAS ENTRE INGRESOS Y EGRESOS					
	Banda 1 (15 días)	Banda 2 (30 días)	Banda 3 (90 días)	Banda 4 (180 días)	Banda 5 (365 días)
<b>TOTAL INGRESOS (M\$)</b>	27.483.505	28.092.295	54.111.524	93.263.078	168.299.778
<b>TOTAL EGRESOS (M\$)</b>	4.662.136	10.445.767	28.775.704	57.512.472	117.472.263
<b>DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)</b>	<b>22.821.369</b>	<b>17.646.528</b>	<b>25.335.820</b>	<b>35.750.606</b>	<b>50.827.515</b>

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 30.11.2020	B % Límite Normativo	Límite Normativo A*B=C
	(10)%	<b>(5.087.118)</b>
	(25)%	<b>(12.717.794)</b>
\$ 50.871.177	(50)%	<b>(25.435.588)</b>
	(75)%	<b>(38.153.383)</b>
	(100)%	<b>(50.871.177)</b>

En el siguiente cuadro se exhibe la brecha existente entre nuestra posición al 31 de diciembre de 2020 y el límite normativo, en cada una de las bandas:

	Banda 1	Banda 2	Banda 3	Banda 4	Banda 5
<b>DIFERENCIA DE INGRESOS Y EGRESOS (M\$)</b>	22.821.369	17.646.528	25.335.820	35.750.607	50.827.515
<b>LIMITE NORMATIVO (M\$)</b>	(10)%	(25)%	(50)%	(75)%	(100)%
<b>DIFERENCIA ENTRE DESCALCE ACTUAL Y LIMITE MÁXIMO (M\$)</b>	<b>27.908.487</b>	<b>30.364.323</b>	<b>50.771.408</b>	<b>73.903.989</b>	<b>101.698.692</b>

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Gestión el Riesgo Financiero (continuación)**

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

#### **5.c) Riesgo operacional**

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

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

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

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

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 5 - Gestión el Riesgo Financiero (continuación)**

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.

#### **5.d) Riesgo reputacional**

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

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

Grupos de Interés:

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### 5.e) Riesgo de Capital

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

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

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

#### Requerimientos de Capital:

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

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

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

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

	Saldo al 31.12.2020 M\$	Saldo al 31.12.2019 M\$
Fondo Social	50.944.860	44.368.565
Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)	176.276.362	180.131.037
<b>Índice de Solvencia</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>

El índice de Caja 18 es mayor que el límite normativo, lo que demuestra la buena condición de solvencia que presenta. Además, existe una mejora de un 4% con respecto al período anterior.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

Categoría	Descripción	Ponderación	31.12.2020 M\$
Categoría 1	a. Fondos disponibles en caja b. Fondos depositados a la Vista en Instituciones Financieras regidas por la Ley General de Bancos c. Instrumentos financieros emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile.	0%	-
Categoría 2	Instrumentos Financieros emitidos o garantizados por el Fisco de Chile, se entienden comprometidos dentro de ellos, los activos del balance que correspondan a impuestos por recuperar.	10%	8.871
Categoría 3	Activos contra cualquier institución financiera regida por la Ley General de Bancos. Incluye depósitos a plazo, operaciones con pactos de retro compra e inversiones en letras de crédito o en bancos.	20%	1.953.523
Categoría 4	Préstamos con garantía hipotecaria para vivienda, otorgados al adquirente final de tales inmuebles	60%	-
Categoría 5	a. Otros activos financieros b. Todos los demás activos no incluidos en las categorías anteriores que estén afectos a riesgo de crédito.	100%	174.313.968
<b>Total Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)</b>			<b>176.276.362</b>

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)

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

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

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

#### Acciones derivadas de entes reguladores

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

En relación con este último Caja 18, decidió accionar un beneficio social a sus afiliados asumiendo el interés de esas operaciones postergadas como costo propio. Esta medida significa asumir el costo del interés de las operaciones postergadas al 31 de diciembre de 2020 por un monto M\$3.022.690.

<b>Concepto</b>	<b>Monto al 31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>
Oficio Circular SUSESO N°1210	2.162.702
Oficio Circular SUSESO N°1401	370.489
Postergación de cuotas con costo cero	489.499
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>3.022.690</b>

#### Oficios y/o circulares de entes reguladores no implementados

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no ha recibido nuevos oficios de sus entes reguladores que no hayan sido implementados.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 5 - Administración del Riesgo (continuación)**

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

###### **Ayudas gubernamentales**

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 no ha obtenido ayudas gubernamentales para cumplir con sus compromisos a corto ni a mediano plazo.

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

Al 31 de diciembre de 2020, no existen medidas adoptadas en relación con ayudas sociales implementadas por el estado en relación con la administración de fondos nacionales.

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

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

###### **Plan de acción mantención dotación**

En relación con los efectos del COVID 19, Caja 18 al 31 de diciembre de 2020 implemento un plan de mantención de dotación con el objetivo de conservar la estabilidad laboral de nuestros colaboradores, sin embargo, se realizó una reducción parcial de las remuneraciones mensuales de los trabajadores que significo un promedio de 10%, la cual es válida por un periodo de 6 meses a contar del mes de mayo de 2020.

###### **Reducción de costos**

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

###### **Impacto en valorización de instrumento derivado financiero (swap)**

Al 31 de diciembre de 2020, Caja 18 mantiene un Swap de tasa de interés por un monto M\$2.298.083 (Nota 13), cuya valorización considera entre otras variables la tasa TAB. Producto de la Pandemia que está afectando al mercado financiero, dicha tasa se ha visto fuertemente afectada a la baja, presentando una disminución aproximada de 178 puntos base respecto de la tasa utilizada en la valorización de este derivado al 31 de diciembre de 2019. Lo anterior, ha significado el reconocimiento de un resultado registrado en Ingresos Financieros por M\$3.539.490 al 31 de diciembre de 2020.

Dada la actual incertidumbre respecto del comportamiento de las variables macroeconómicas en los mercados financieros, a la fecha de cierre ejercicio del 2020, la valorización de dicho instrumento impactó materialmente los resultados de la Caja. Dado lo anterior, la Administración continuara con su proceso de monitoreo permanente de la revisión del comportamiento de dicho instrumento financiero.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables**

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

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

#### **6.1) Estimaciones y criterios contables importantes**

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

#### 6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

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

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

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

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

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

#### 6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente. El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros de la Caja (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

## Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

### 6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

31.12.2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Bono de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	2.298.083	-	- 2.298.083
<b>Totales activos</b>	<b>-</b>	<b>2.298.083</b>	<b>-</b>	<b>- 2.298.083</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31.12.2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Bono de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	1.404.190	-	- 1.404.190
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>1.404.190</b>	<b>-</b>	<b>- 1.404.190</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

#### 6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

	31.12.2020
	M\$
Saldo reconocido en "Ingreso (pérdida) por SWAP".	3.702.273
<u>Movimiento</u>	
Saldo al inicio	(1.404.190)
Aumento (disminución) en "Ingreso (pérdida) por SWAP".	3.539.490
Aumento (disminución) en "Interes SWAP"	162.783
<b>Saldo al cierre</b>	<b>2.298.083</b>

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento

#### a) Criterio de Segmentación

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

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

Estado de resultado por función	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	30.577.250	32.427.489
Ingresos de actividades ordinarias	9.605.951	9.522.155
Otros ingresos	135.493	201.258
Gastos por intereses y reajustes	(5.418.921)	(5.570.159)
Deterioro por riesgo de crédito	(3.970.240)	(2.648.027)
Gastos por beneficios a los empleados	(12.937.200)	(14.004.054)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.482.013)	(1.287.204)
Pérdidas por deterioro de valor	(319.558)	(28.831)
Otros gastos por naturaleza	(11.369.720)	(10.944.058)
Otras ganancias (pérdidas)	277.029	499.151
Ingresos Financieros	3.602.392	151.312
Costos Financieros	-	(1.404.190)
Resultados por unidades de reajuste	(357.351)	(412.230)
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>8.343.112</b>	<b>6.502.612</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

<b>Conceptos</b>	<b>Moneda</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Caja (a)	\$	95.315	64.840
Bancos (b)	\$	8.814.097	979.159
Depósitos a plazo (c)	\$	-	-
Pactos de retroventa (d)	\$	9.767.616	3.185.399
<b>Total</b>		<b>18.677.028</b>	<b>4.229.398</b>

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

##### (a) Caja

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

##### (b) Bancos

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

##### (c) Depósitos a plazo

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

##### Diciembre 2020

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

##### 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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

#### (c) Otro efectivo y equivalente al efectivo

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

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

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

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

#### Saldos de efectivo significativos no disponibles:

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

Conceptos	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	492.437	646.738
<b>Total</b>		<b>492.437</b>	<b>646.738</b>

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

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

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

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

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:

<b>Periodo</b>	<b>N° Operaciones</b>	<b>Monto M\$</b>
Diciembre 2020	7.623	17.704.574
Diciembre 2019	6.240	13.713.286

### Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Fernando Miranda Barrales	15.529.223-7	Arriendo propiedad	36.243	13.633
Farmacias Ahumada S.A	76.378.831-8	Convenio Médico	17.122	17.123
Compañía Chile de Tabacos S.A	90.286.000-2	Convenio seguro colectivo	9.734	9.734
Núcleo Salud Valparaíso SPA.	96.824.660-7	Convenio Médico	2.858	804
Sociedad de Alimentación Casino Express S.A.	78.793.360-2	Refacturación Consumo	2.757	706
3D Producciones Danny Espinoza Gaete E.I.R.L.	76.232.353-2	Arriendo propiedad	2.380	2.380
Otras cuentas por cobrar			32.520	33.150
<b>Subtotal</b>			<b>103.614</b>	<b>77.530</b>
<b>Provisión Deudores Incobrables</b>			<b>(30.074)</b>	<b>(27.436)</b>
<b>Total</b>			<b>73.540</b>	<b>50.094</b>

#### b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	2.590.287	9.916.637
Fondo subsidio reposo maternal	226.000	173.400
Fondo único Prestaciones Familiares	97.472	62.647
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.277.339	1.014.906
Préstamo cuenta corriente al personal	29.705	39.071
Cheques a Fecha	56.730	31.349
Cuentas por cobrar	506.737	577.790
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	88.115	135.406
Pagos anticipados beneficios legales	49.128	6.942
<b>Sub-Total</b>	<b>4.921.513</b>	<b>11.958.148</b>
<b>Provisión incobrabilidad</b>	<b>(134.838)</b>	<b>(227.246)</b>
<b>Total (b)</b>	<b>4.786.675</b>	<b>11.730.902</b>
<b>Total (a + b)</b>	<b>4.860.215</b>	<b>11.780.996</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Movimientos	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	(227.246)	(327.928)
Constitución de provisión	(88.301)	(24.398)
Liberación de provisión	180.709	125.080
Aplicación de provisión	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(134.838)</b>	<b>(227.246)</b>

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

#### Otros Activos Financieros Corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 Caja 18, mantiene en garantía un depósito remunerado a Euroamérica por un monto de M\$98.950 y M\$829.731 respectivamente, para la mantención de la relación garantía/deuda.

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

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

#### Otros Activos Financieros no Corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 Caja 18, mantiene una posición activa por el derivado por un monto de M\$2.298.083.

Instrumento	Contraparte	Clasificación	31.12.2020			
			Activo		Pasivo	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	Euroamérica	Instrumento Financiero derivado de valor razonable	-	2.298.083	-	-
		Subtotal	-	2.298.083	-	-
		Activos / Pasivos Totales	-	2.298.083	-	-
<b>Total Neto (Activo-Pasivo)</b>			<b>-</b>	<b>2.298.083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Otros Activos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### Otros Activos Financieros no Corrientes (continuación)

El monto reconocido por los cambios del valor razonable del derivado imputado al resultado del periodo, al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>
Monto imputado al resultado del ejercicio	3.702.273
<u>Movimiento</u>	
Saldo al inicio 01.01.2020	(1.404.190)
Aumento (disminución) en "Ingreso financiero SWAP". (Nota 6.1)	3.539.490
Aumento (disminución) en "Ingreso financiero SWAP". (Nota 6.1)	162.783
<b>Saldo al cierre 31.12.2020</b>	<b>2.298.083</b>

### Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

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

### Nota 15 - Inventarios

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

### Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Corrientes

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

##### a.1) Directorio

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

RUT	Director	31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irrarrázaval	40.324	39.319
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	25.833	27.232
6.318.711-9	José Juan Llugany Rigo-Righi	25.833	27.232
7.040.524-5	María Loreto Vial Vial	25.833	27.232
7.387.100-K	Carlos Jaime Oliva Arenas	25.833	27.232
9.515.044-6	Andrés Ricardo Santibáñez Cortes	24.862	27.232
<b>Total</b>		<b>168.518</b>	<b>175.479</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

##### a.2) Personal clave de la gerencia

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

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Gastos de remuneraciones	<u>1.667.857</u>	<u>1.799.199</u>
Total	<u>1.667.857</u>	<u>1.799.199</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.

### Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

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

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	7,1	1.320.643	(1.247.220)	73.423	161.462
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	248.437	(19.842)	228.595	55.871
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>1.569.080</b>	<b>(1.267.062)</b>	<b>302.018</b>	<b>217.333</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por concepto de amortización, asciende a M\$107.881 y M\$87.637, respectivamente, y se presentan en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.

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

	Intangibles Independiente	Intangibles Adquiridos	Intangibles Generados	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	1.320.643	-	55.871	-	1.376.514
Adquisiciones	-	-	192.566	-	192.566
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.320.643</b>	<b>-</b>	<b>248.437</b>	<b>-</b>	<b>1.569.080</b>
Amortización acumulada	(1.159.181)	-	-	-	(1.159.181)
Amortización período	(88.039)	-	(19.842)	-	(107.881)
Retiros	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>73.423</b>	<b>-</b>	<b>228.595</b>	<b>-</b>	<b>302.018</b>
Saldos al 1 de enero 2019	1.328.279	-	55.871	-	1.384.150
Adquisiciones	26.614	-	-	-	26.614
Retiros	(34.250)	-	-	-	(34.250)
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.320.643</b>	<b>-</b>	<b>55.871</b>	<b>-</b>	<b>1.376.514</b>
Amortización acumulada	(1.076.963)	-	-	-	(1.076.963)
Amortización período	(87.637)	-	-	-	(87.637)
Retiros	5.419	-	-	-	5.419
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>161.462</b>	<b>-</b>	<b>55.871</b>	<b>-</b>	<b>217.333</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (Neto)

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

Al 31 de diciembre de 2020	Instalaciones					Total
	Terrenos	Edificios	Planta y equipos	fijas y accesorios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2019	11.629.976	8.945.285	2.712.236	2.107.042	20.066	<b>25.414.605</b>
Adiciones	-	-	141.379	66.953	-	<b>208.332</b>
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	(490.808)	(260.160)	-	(56.089)	-	<b>(807.057)</b>
Revaluación	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>11.139.168</b>	<b>8.685.125</b>	<b>2.853.615</b>	<b>2.117.906</b>	<b>20.066</b>	<b>24.815.880</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(1.943.132)	(2.638.353)	(505.079)	-	<b>(5.086.564)</b>
Depreciación del período	-	(138.117)	(46.878)	(134.602)	-	<b>(319.597)</b>
Deterioro /Trasposos	-	(260.160)	-	(56.089)	-	<b>(316.249)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>11.139.168</b>	<b>6.343.716</b>	<b>168.384</b>	<b>1.422.136</b>	<b>20.066</b>	<b>19.093.470</b>

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	<b>25.256.013</b>
Adiciones	-	-	30.869	136.751	-	<b>167.620</b>
Retiros / bajas	-	-	(9.028)	-	-	<b>(9.028)</b>
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>11.629.976</b>	<b>8.945.285</b>	<b>2.712.236</b>	<b>2.107.042</b>	<b>20.066</b>	<b>25.414.605</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(2.073.763)	(2.586.506)	(451.611)	-	<b>(5.111.880)</b>
Depreciación del período	-	(129.529)	(54.655)	(109.557)	-	<b>(293.741)</b>
Deterioro /Trasposos	-	-	2.809	-	-	<b>2.809</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>11.629.976</b>	<b>6.741.993</b>	<b>73.884</b>	<b>1.545.874</b>	<b>20.066</b>	<b>20.011.793</b>

- a) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por concepto de depreciación, asciende a M\$319.597 y M\$293.741, respectivamente y se presenta en el rubro de gastos por depreciaciones y amortizaciones.
- b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

##### c) Activos en arrendamiento financiero

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

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipos	18.905.048	20.020.178
Propiedades de inversión	9.225.773	10.245.049
<b>Total</b>	<b>28.130.821</b>	<b>30.265.227</b>

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

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020	798.628	3.567.822	8.907.833	13.274.283
Al 31 de diciembre de 2019	750.785	3.305.274	9.611.355	13.667.414

Conciliación entre el importe total de los pagos de arrendamientos y su valor actual, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	13.667.414	9.956.877
(-) Pagos de obligaciones por arrendamiento financiero	(1.437.862)	(2.496.300)
(+) Nuevos arrendamientos financieros	-	5.044.597
(+) Intereses pagados	684.219	776.748
(+) Ajuste por diferencia UF	360.512	385.492
<b>Saldo final</b>	<b>13.274.283</b>	<b>13.667.414</b>

Los ingresos que se reciben por concepto de arriendo de propiedades al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a M\$384.889 y M\$455.942 respectivamente, registrado en el rubro "Otras ganancias (pérdida).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

##### c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

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

Contraparte	Plazo residual	Opción de compra	Cláusula de actualización	Restricciones
BCI	6,8 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Costo de Prepago
Metlife	11 años	Si	Tasa fija	Titularidad, Sin opción de prepago hasta 2024, Covenants Financieros

No existen cuotas contingentes suscritas.

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

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

No existen cuotas contingentes suscritas.

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

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

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

d) Propiedades mantenidas para la venta (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020, los activos para su disposición se presentan a su valor razonable menos los costos de venta y se compone de los siguientes activos:

Descripción	Nota	Monto M\$
Propiedades, planta y equipo	15.d	487.499
<b>Activos mantenidos para la venta</b>		<b>487.499</b>

#### d.3 Medición de los valores razonables

i. Jerarquía del valor razonable

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

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

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

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos
Para determinar el valor comercial se utilizó el análisis de Rentabilidad Esperada para el total de la superficie ocupada por la ex sucursal. De este modo los flujos generados por las rentas serán llevados a valor presente del punto de vista del "Inversionista", esto entregará una aproximación del potencial valor comercial.	<ul style="list-style-type: none"><li>Tasa de descuento ajustada por riesgo (7,5%).</li></ul>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

e) Vidas útiles

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

	31.12.2020	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Planta y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

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

f) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son activos para generar ingresos por arrendamiento o para obtener una plusvalía futura. Los factores considerados en la política de valorización de las propiedades de inversión se describen en la Nota 2.8) sobre criterios contables.

a) Composición y movimientos de las propiedades de inversión

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

Propiedad	Uso	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cartagena	Centro Vacacional	823.377	823.377
Coronel	Centro Vacacional	952.006	952.006
Los Queñes	Centro Vacacional	364.251	364.251
Nataniel 136	Oficinas	195.899	195.899
Olivarí – Valparaíso	Oficinas	1.903.051	1.903.051
San Bernardo	Oficinas	161.374	161.374
Soserval - Valparaíso	Oficinas	4.261.547	4.261.547
Santos Ossa - Valparaíso	Centro recreacional	1.947.795	1.947.795
<b>Total</b>		<b>10.609.300</b>	<b>10.609.300</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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 2020 y 2019, se detallan a continuación:

<b>Movimiento en Propiedades de Inversión, Neto, Modelo de Valor Razonable</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Propiedades de Inversión, Neto, Saldo Inicial	10.609.300	10.609.300
Incremento por revaluación Reconocido en Resultado	-	-
Adiciones, Propiedades de inversión	-	-
Transferencias (a) desde Propiedades Ocupadas por el Dueño, Propiedades de Inversión	-	-
Transferencias (a) desde Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta, Propiedades de Inversión	-	-
Retiros, Propiedades de Inversión	-	-
<b>Cambios en Propiedades de Inversión, Modelo del valor razonable, Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades de Inversión, Neto, Modelo del Valor Razonable, Saldo Final</b>	<b>10.609.300</b>	<b>10.609.300</b>
<b>Ingresos y gastos de Propiedades de Inversión</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedad de Inversión	290.692	455.942
Importe de Gastos Directos de operación de la Propiedades de Inversión Generadoras de Ingresos por Alquileres	(73.640)	(70.640)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

#### a) Impuestos corrientes

##### Activos por impuestos, corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito por gastos de capacitación	88.713	103.956
IVA crédito fiscal	-	-
<b>Total por impuestos corrientes</b>	<b>88.713</b>	<b>103.956</b>

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

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

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

#### c) Impuestos diferidos

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

#### d) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo con nota 2.20).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Al 31 de diciembre de 2020

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 21 - Otros Activos no Financieros

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

##### 21.1) Corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros anticipados (1)	12.355	26.215
Otros	59.960	84.068
<b>Total</b>	<b>72.315</b>	<b>110.283</b>

##### 21.2) No corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantías	80.088	80.038
Cheques Protestados Cobranza Judicial	6.157	3.726
Cuentas por cobrar	24.887	12.420
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales	1.317.604	1.634.998
<b>Sub-Total</b>	<b>1.428.736</b>	<b>1.731.182</b>
Provisión cheques protestados	(1.302)	(1.747)
Provisión cuentas por cobrar	(2.044)	(4.101)
Provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales	(509.762)	(1.003.955)
<b>Total</b>	<b>915.628</b>	<b>721.379</b>

#### Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

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

#### a) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Obligaciones por leasing	798.628	750.785
Obligaciones por títulos de deudas	3.149.245	3.192.201
Obligaciones por derivado	-	-
<b>Total</b>	<b>3.947.873</b>	<b>3.942.986</b>

#### b) No corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Obligaciones por leasing	12.475.655	12.916.629
Obligaciones por títulos de deudas	88.107.497	90.390.362
Obligaciones por derivado	-	1.404.190
Pasivo por derivado	-	-
<b>Total</b>	<b>100.583.152</b>	<b>104.711.181</b>

### 23.a) Detalle pasivos financieros corrientes

#### a.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

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

#### a.2) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2020 M\$	Tasa interés mensual %	31.12.2019 M\$	Tasa interés mensual %
Metlife	UF	98.495	0,48	90.794	0,48
BCI	UF	700.133	0,42	646.587	0,42
Consortio	Pesos	-	-	13.404	0,67
<b>Total</b>		<b>798.628</b>		<b>750.785</b>	

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

##### 23.a) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

##### a.3) Obligaciones por título de deuda.

#### Al 31 de diciembre de 2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación %	Tasa Efectiva %	Periodicidad		Vencimiento								Total Nominal M\$	
							Pasivo Corriente			Pasivo No Corriente						
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 años M\$	2 a 3 años M\$	3 a 4 años M\$	4 a 5 años M\$	5 a 10 años M\$		Total Pasivo no Corriente M\$
BCAJ18-A	956	Pesos	4,00	4,25	Trimestrales	Bullet	338.227	2.511.000	2.849.227	2.511.000	2.511.000	2.511.000	41.445.000	-	48.978.000	51.827.227
BCAJ18-B	956	Pesos	7,55	7,69	Trimestrales	Bullet	489.680	-	489.680	-	-	-	-	40.000.000	40.000.000	40.489.680
Gasto por emisión bonos corporativos							(29.754)	(159.908)	(189.662)	(192.102)	(194.802)	(211.824)	(136.541)	(135.234)	(870.503)	(1.060.165)
Total							798.153	2.351.092	3.149.245	2.318.898	2.316.198	2.299.176	41.308.459	39.864.766	88.107.497	91.256.742

#### Al 31 de diciembre de 2019

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

## Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 23 – Otros Pasivos Financieros (continuación)

#### 23.b) Detalle pasivos financieros no corrientes

##### b.1) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

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

##### b.2 Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 4 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de Interés	31.12.2020	31.12.2019
							%	M\$	M\$
Metlife	UF	103.223	108.178	112.638	5.393.238	-	0,48	5.717.277	5.663.650
BCI	UF	734.686	772.413	812.023	4.439.256	-	0,42	6.758.378	7.252.979
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,67	-	-
<b>Total</b>		<b>837.909</b>	<b>880.591</b>	<b>924.661</b>	<b>9.832.494</b>	<b>-</b>		<b>12.475.655</b>	<b>12.916.629</b>

##### 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.

##### b.4) Obligaciones por derivado

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 23 – Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

##### b.4) 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	

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

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

Concepto	31.12.2020	Plazo Promedio de Pago	31.12.2019	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	731.746	30 días	910.025	30 días
Recaudación convenios por depositar	45.511	5 días	90.698	5 días
Pago en exceso de crédito social a) y b)	492.437	-	646.738	-
Cuentas por pagar fondos nacionales	380.839	10 días	141.292	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	1.051.497	10 días	766.627	10 días
Obligaciones previsionales	29.894	10 días	21.206	10 días
Otros descuentos al personal	379.587	10 días	369.511	10 días
Provisión de facturas por pagar	251.306	30 días	322.475	30 días
Provisión club años dorados	280.908	-	225.487	-
Cheques por emitir Fondos Nacionales	120.359	30 días	1.051.159	30 días
Factoring por pagar	-	10 días	-	10 días
Recaudación de seguros por pagar	213.443	30 días	609.012	30 días
Cobros en Exceso	231.218	60 días	160.734	60 días
Acreeedores varios	1.092.215	10 días	1.363.879	10 días
Recaudación por Distribuir	7.706	-	0	-
<b>Total</b>	<b>5.308.666</b>		<b>6.678.843</b>	

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

#### a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	583.304	369.055	(358.574)	593.785
II Trimestre	593.785	92.921	(68.937)	617.769
III Trimestre	617.769	527.791	(692.468)	453.092
IV Trimestre	453.092	524.659	(528.811)	448.940

#### b) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	63.434	429.000	(416.773)	75.661
II Trimestre	75.661	115.523	(142.990)	48.194
III Trimestre	48.194	551.312	(566.142)	33.364
IV Trimestre	33.364	576.336	(566.203)	43.497

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

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

Al 31 de diciembre de 2020

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

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

### Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

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

#### 26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Impuesto timbres y estampillas	29.762	50.505
Impuesto segunda categoría	4.615	37.164
<b>Total</b>	<b>34.377</b>	<b>87.669</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

#### 26.2) No corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantía recibida por propiedades en arriendo	39.907	39.907
<b>Total</b>	<b>39.907</b>	<b>39.907</b>

### Nota 27 - Otras Provisiones, corrientes

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

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión por Juicio con Tecnologías Lógicas	17.668	402.000
<b>Total</b>	<b>17.668</b>	<b>402.000</b>

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

#### Movimiento de la provisión:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	402.000	832.000
Constitución de provisiones	-	20.000
Aplicación de provisiones	(384.332)	-
Otro incremento (disminución)	-	(450.000)
<b>Saldo final</b>	<b>17.668</b>	<b>402.000</b>

### Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Caja no posee monto clasificable en este rubro.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

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

Al 31 de diciembre de 2020:

<b>Tipo de Préstamo</b>	<b>Intereses M\$</b>	<b>Reajustes M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Consumo	30.339.319	232.738	30.572.057
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.193	-	5.193
<b>Total</b>	<b>30.344.512</b>	<b>232.738</b>	<b>30.577.250</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

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

### Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

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

<b>Concepto</b>	<b>Intereses M\$</b>	<b>Reajustes M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Intereses por obligación financieras	-	-	-
Intereses por bono corporativo	5.227.200	-	5.227.200
Interes SWAP	(628.819)	-	(628.819)
Intereses Leaseback Banco BCI	411.345	-	411.345
Intereses Leaseback Consorcio	87	-	87
Intereses Leaseback Metlife	272.787	-	272.787
Intereses IFRS 16	77.195	-	77.195
Otros gastos financieros	416.477	-	416.477
<b>Total</b>	<b>5.776.272</b>	<b>-</b>	<b>5.776.272</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

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

<b>Concepto</b>	<b>Intereses M\$</b>	<b>Reajustes M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
Intereses por obligación financieras	3.865.650	-	3.865.650
Intereses por bono corporativo	624.219	-	624.219
Interes SWAP	-	-	-
Intereses Leaseback Banco BCI	424.832	-	424.832
Intereses Leaseback Consorcio	74.832	-	74.832
Intereses Leaseback Metlife	277.084	-	277.084
Intereses IFRS 16	81.274	-	81.274
Otros gastos financieros	634.498	-	634.498
<b>Total</b>	<b>5.982.389</b>	<b>-</b>	<b>5.982.389</b>

### Nota 31 - Prestaciones Adicionales

#### a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
Ingresos Centros Vacacionales	-	-
Ingresos Centros Recreativos	34.241	100.738
Ingresos por convenios	94.695	93.227
Subtotal (a)	<u>128.936</u>	<u>193.965</u>
<b>Pensionados</b>		
Ingresos por actividades pensionados	-	-
Subtotal (b)	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total (a) + (b)</b>	<u><b>128.936</b></u>	<u><b>193.965</b></u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

#### b) Egresos

##### Trabajadores

Tipo de beneficio	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Bono nupcialidad	11.700	25.240
Bono natalidad	48.895	85.750
Bono defunción trabajador	36.500	35.740
Bono defunción cargas	1.710	2.430
Bono defunción cónyuge	2.610	3.600
Bono unión civil	1.180	2.280
Bono estudiantes PSU	600	500
Bonificación escolar	120.945	124.655
Beca excelencia académica	148	-
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	-	-
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	-	-
Atención médica activos	-	-
Bono Imperdibles 18	-	51.037
Prestaciones adicionales contratos colectivos	175.581	473.257
Otros gastos por campaña	64.052	11.759
Beneficio social intereses créditos reprogramados Covid19*	3.022.690	-
<b>Sub-total (a)</b>	<b>3.486.611</b>	<b>816.248</b>

##### Pensionados

Tipo de beneficio	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Bono Nupcialidad pensionados	220	1.960
Bono defunción pensionados	85.887	88.366
Bodas de oro pensionados	22.400	23.360
Bodas de plata pensionados	1.080	1.590
Bodas de Diamante pensionados	3.450	3.800
Matrimonios pensionados	620	-
Bonificación Médica (Copago)	467.895	519.511
Beneficios transportes pensionados	52.177	-
Bono campañas pensionados	897	46.070
Otros Gastos pensionados	267.468	568.779
<b>Sub-total (b)</b>	<b>902.094</b>	<b>1.253.436</b>
<b>Total (a) + (b)</b>	<b>4.388.705</b>	<b>2.069.684</b>

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

#### a) Ingresos

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	N° Operaciones (Colocaciones)	M\$	N° Operaciones (colocaciones)	M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen	148.135	2.965.381	760.884	2.885.472
Comisión por recaudación otros seguros		1.024.561		981.939
<b>Total</b>		<b>3.989.942</b>		<b>3.867.411</b>

#### b) Gastos

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	N° Operaciones	M\$	N° Operaciones	M\$
Gastos por comisiones	-	(13.045)	-	93.320
<b>Total</b>	-	<b>(13.045)</b>	-	<b>93.320</b>

### Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

Concepto	Generada en el ejercicio M\$	Liberada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	14.771.288	(10.801.402)	3.969.886
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	372	(18)	354
<b>Total</b>	<b>14.771.660</b>	<b>(10.801.420)</b>	<b>3.970.240</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

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

### Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

#### a) Otros ingresos operacionales

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
Comisión por Fondos Nacionales	258.266	242.225
Comisiones por prepago	616.794	936.761
Otros ingresos	276.585	144.234
Comisión Mantenimiento Ahorro Leasing Habitacional	22.845	23.655
Interés y multas sobre excedentes	105.886	164.676
Recaudación pensionados 1%	3.541.688	2.898.719
Recuperación gastos de cobranza	840.685	1.384.475
Arriendo de instalaciones	384.889	455.942
<b>Total</b>	<b>6.047.638</b>	<b>6.250.687</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

#### b) Otros gastos operacionales

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Devolución aporte 1% pensionados	1.428	1.170
Programa empresas actividades	95.217	351.951
Pérdida por riesgo operacional	21.308	67.832
Otros gastos	202.470	160.951
<b>Total</b>	<b>320.423</b>	<b>581.904</b>

### Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

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

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	9.962.252	10.782.569
Bonos o gratificaciones	2.568.064	2.518.920
Indemnización por años de servicio	244.613	298.295
Gastos de capacitación	8.363	87.520
Otros gastos de personal	153.908	316.750
<b>Total</b>	<b>12.937.200</b>	<b>14.004.054</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 36 - Gastos de Administración

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

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Materiales	184.961	238.942
Servicios generales	1.558.842	1.551.614
Promoción	660.792	1.050.454
Asesorías	369.450	588.007
Mantenimiento y reparación	386.485	524.503
Consumos básicos	485.294	465.827
Gastos del Directorio	168.518	175.479
Subcontratación de personal	165.050	136.396
Arriendos	759.472	646.579
Gastos de cobranza	526.226	772.668
Gastos por servicios de televentas	314.958	508.848
IVA no recuperado	777.797	877.195
Otros Gastos (*)	469.489	755.134
<b>Total</b>	<b>6.827.334</b>	<b>8.291.646</b>

(\*) Detalle de Otros Gastos:

Concepto	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Gastos judiciales – notariales	66.811	168.453
Cuotas sociales	96.772	97.862
Gasto recaudación	260.390	310.868
Gasto por provisión deudores incobrables	6.753	17.392
Gasto por provisión Fondos Nacionales	15.000	135.313
Provisión cuotas en transito	416	24.447
Provisión cheques protestados	(445)	799
Otros	23.792	-
<b>Total</b>	<b>469.489</b>	<b>755.134</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Consumo	6.156.945	(13.561.543)
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
<b>Total</b>	<b>6.156.945</b>	<b>(13.561.543)</b>

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

Detalle al 31 de diciembre de 2020

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	128.936	(4.388.705)	(4.259.769)
- Prestaciones Complementarias	6.557	-	6.557
- Otros	-	(903)	(903)
<b>Total</b>	<b>135.493</b>	<b>(4.389.608)</b>	<b>(4.254.115)</b>

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	163	(4.296)	(4.134)
<b>Total</b>	<b>201.259</b>	<b>(2.073.980)</b>	<b>(1.872.721)</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Conceptos	31.12.2020			31.12.2019		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por Derechos de uso	707.973	1.314.807	<b>2.022.780</b>	1.022.018	1.863.891	<b>2.885.909</b>
Pasivos por arrendamientos	973.996	988.167	<b>1.962.163</b>	962.802	1.934.232	<b>2.897.034</b>

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

**a) Derechos de uso** - Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento del rubro “Activos por derechos de uso” asociados a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Contratos de inmuebles	Otros contratos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	2.611.716	274.193	2.885.909
Amortización del ejercicio	(1.024.038)	(90.500)	(1.114.538)
Otros aumentos (disminución)	160.522	-	160.522
Reajuste por revalorización deuda	82.557	8.330	90.887
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.830.757</b>	<b>192.023</b>	<b>2.022.780</b>

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

	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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.611.716</b>	<b>274.193</b>	<b>2.885.909</b>

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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos (continuación)

**b) Pasivo por arrendamiento** - Al 31 de diciembre de 2020 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No corriente			Total M\$	Total M\$
	Total M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$		
Contratos de inmuebles	885.255	747.273	186.492	3.349	937.114	1.822.369
Otros contratos	88.741	51.053	-	-	51.053	139.793
<b>Totales</b>	<b>973.996</b>	<b>798.326</b>	<b>186.492</b>	<b>3.349</b>	<b>988.167</b>	<b>1.962.163</b>

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\$
	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	1.883.290	2.815.170
Otros contratos	30.922	50.942	-	-	50.942	81.864
<b>Totales</b>	<b>962.802</b>	<b>1.489.149</b>	<b>434.674</b>	<b>10.409</b>	<b>1.934.232</b>	<b>2.897.034</b>

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos (continuación)

##### b) Pasivo por arrendamiento (continuación)

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

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Nota 39 - Activos por derechos de uso y obligaciones por arrendamientos (continuación)

#### b) Pasivo por arrendamiento (continuación)

La siguiente tabla muestra el movimiento del ejercicio de la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos del ejercicio 2019:

	<b>Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019</b>
	<b>M\$</b>
<b>Pasivo de arrendamiento</b>	
Saldos netos al 1 de enero de 2019	3.214.635
Pasivos de arrendamientos generados	498.027
Gastos por intereses	81.274
Reajuste por revalorización deuda	71.722
Pagos de capital	(887.350)
Pagos de intereses	(81.274)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.897.034</b>
<b>Total flujo de efectivo para el período terminado el 31 de diciembre de 2019, asociado con pasivos de arrendamiento</b>	<b>(968.624)</b>

### Nota 40 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de vacaciones	500.172	502.015
Participación	808.017	959.775
<b>Total</b>	<b>1.308.189</b>	<b>1.461.790</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 41 - Contingencias y Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2020 existen las siguientes contingencias judiciales:

##### **Demandas en contra de la institución**

A la fecha, Caja 18 ha sido notificada de 2 juicios por cuantías relevantes y que involucran a la misma contraparte. El primero, seguido en el 16º Juzgado Civil de Santiago bajo el rol C-24.367-2019, se refiere a una demanda de indemnización de perjuicios presentada por Tecnologías Lógicas S.A., RUT 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, suscrito entre Caja 18 y Tecnologías Lógicas S.A. con fecha 13 de enero de 2012, el que ya fue objeto de discusión entre las partes en juicio rol C-12.366-2014, seguido ante el 7º Juzgado Civil de Santiago, y que la Corte Suprema declaró terminado el día 23 de julio de 2014, mediante fallo de fecha 07 de marzo de 2019.

En el contexto de ambos litigios, Caja 18 ejerció oportunamente las acciones y excepciones legales correspondientes. No obstante, de acuerdo con la opinión de sus asesores externos independientes, se estima que es improbable que las demandas antes indicadas sean acogidas por los tribunales ordinarios de justicia.

#### **Nota 42 - Sanciones**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

#### **Nota 43 - Hechos Posteriores**

##### **Otros asuntos**

Con fecha 22 de febrero de 2021, se recibe el contrato de prestación de servicios convenido entre la C.C.A.F. 18 de Septiembre y la empresa Claro Chile S.A. con la firma de ambas partes, respecto a la “Externalización de los Servicios de Data Center Caja 18”, el que estuviera precedido del proceso de licitación, cuya adjudicación fuera informada a la Superintendencia de Seguridad Social mediante carta GG 738/2019, de 08 de octubre de 2019.

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

#### **Nota 44 - Hechos relevantes**

Los hechos relevantes ocurridos durante el año 2020 son los siguientes:

07/09/2020: Se solicita autorización de la SUSESO para realizar modificación en el proceso de licencias médicas efectuadas habitualmente por BancoEstado, el cual informó que se encuentra imposibilitado de realizar sus operaciones habituales, ya que sus sistemas operativos fueron objeto de un software malicioso.