

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA
ARAUCANA**

Estados financieros intermedios individuales por los periodos terminados
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidad de fomento

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

CONTENIDO

Estado individual de situación financiera clasificado

Estado individual de resultados por función

Estado individual de resultados integrales

Estado individual de cambios en el patrimonio neto

Estado individual de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros individuales

ÍNDICE

1. Identificación

2. Estados financieros individuales

Estado individual de situación financiera clasificado

Estado individual de resultados por función

Estado individual de resultados integrales

Estado individual de cambios en el patrimonio neto

Estado individual de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros individuales

Nota 1	Entidad que reporta	17
Nota 2	Resumen de principales políticas contables	19
2.1	Período contable	19
2.2	Bases de preparación	20
2.3	Bases de consolidación	27
2.4	Información financiera por segmentos operativos	28
2.5	Transacciones en moneda extranjera	29
2.6	Propiedades, planta y equipos	30
2.7	Propiedades de inversión	32
2.8	Activos intangibles	32
2.9	Costos por intereses	34
2.10	Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	34
2.11	Activos financieros	35
2.12	Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura	38
2.13	Inventarios	38
2.14	Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios endosables	38
2.15	Efectivo y equivalentes al efectivo	39
2.16	Fondo social	39
2.17	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39
2.18	Otros pasivos financieros	39
2.19	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	40
2.20	Beneficios a los trabajadores	40
2.21	Provisiones	41
2.22	Reconocimiento de ingresos	41
2.23	Arrendamientos	43
2.24	Contratos de construcción	43
2.25	Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	43
2.26	Medio ambiente	44
2.27	Otras políticas contables significativas	44
2.28	Deterioro de la cartera de crédito social	44
2.29	Castigo de crédito social	44
Nota 3	Transición a las NIIF	45
Nota 4	Futuros cambios contables	45
Nota 5	Gestión del riesgo financiero	45
5.1	Factores de riesgo financiero	45
5.2	Gestión del riesgo del capital	56

ÍNDICE, continuación

5.3	Requerimientos de capital.....	56
5.4	Estimación del valor razonable.....	58
Nota 6	Estimaciones y criterios contables	58
6.1	Estimaciones y criterios contables importantes	59
6.2	Criterios importantes al aplicar las políticas contables	59
Nota 7	Información financiera por segmentos	62
7.1	Criterios de segmentación.....	62
7.2	Información segmentada operativa	62
Nota 8	Efectivo y equivalentes al efectivo	73
Nota 9	Colocaciones de crédito social corrientes (neto)	74
Nota 10	Deudores previsionales (neto).....	75
Nota 11	Activos por mutuos hipotecarios endosables	76
Nota 12	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....	77
Nota 13	Otros activos financieros.....	78
Nota 14	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	79
Nota 15	Inventarios (IAS 2).....	79
Nota 16	Saldo y transacciones con entidades relacionadas (IAS 24)	79
Nota 17	Activos intangibles distintos de la plusvalía	82
Nota 18	Propiedades, planta y equipos	83
Nota 19	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	85
Nota 20	Colocaciones de crédito social no corrientes (neto)	86
Nota 21	Otros activos no financieros.....	86
Nota 22	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables.....	87
Nota 23	Otros pasivos financieros	87
Nota 23	Otros pasivos financieros, continuación.....	88
Nota 24	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	91
Nota 25	Provisiones por crédito social	92
Nota 26	Otros pasivos no financieros	93
Nota 27	Otras provisiones.....	93
Nota 28	Ingresos ordinarios (NIIF 15).....	93
Nota 29	Ingresos por intereses y reajustes	94
Nota 30	Gastos por intereses y reajustes.....	94
Nota 31	Prestaciones adicionales.....	94
Nota 33	Provisión por riesgo de crédito	96
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales.....	96
Nota 35	Remuneraciones y gastos del personal.....	97
Nota 36	Gastos de administración	98
Nota 37	(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	98
Nota 38	Prestaciones adicionales y complementarias y otros.....	98
Nota 39	Contingencias y compromisos	99
Nota 40	Sanciones	104
Nota 41	Hechos posteriores	104
Nota 42	Activos y pasivos no corrientes, y operaciones discontinuas mantenidos para la venta	105
Nota 43	Activos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios	106
Nota 44	Provisiones por beneficios a los empleados	106
Nota 46	Conciliación flujo de financiamiento	107
3.	Hechos relevantes	108

INFORMACIÓN GENERAL

1.00	IDENTIFICACIÓN		
1.01	Razón social	:	Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana
1.02	Naturaleza jurídica	:	Corporación de derecho privado sin fines de lucro
1.03	RUT	:	70.016.160-9
1.04	Domicilio	:	Huérfanos N°521, Santiago
1.05	Región	:	Metropolitana
1.06	Teléfono	:	224228252
1.07	E-mail	:	gschlotfeldtl@laaraucana.cl
1.08	Representante legal	:	Gerardo Schlotfeldt Leighton
1.09	Gerente general	:	Gerardo Schlotfeldt Leighton

1.10 Directorio

Cargo	Nombre	Rut	Estamento
Presidente	Sara Verónica Smok Úbeda	7.204.826-1	Empresarial
Vicepresidente	Josefina Montenegro Araneda	10.780.138-3	Empresarial
Director	Cesar Jorge Barros Montero	5.814.302-2	Empresarial
Director	Sara Verónica Smok Úbeda	7.204.826-1	Empresarial
Director	Cristián Felipe Abbott Alcalde	9.922.242-5	Empresarial
Director	Gloria Paulina Cuadra Miño	12.466.693-7	Laboral
Director	Pedro Enrique Gutiérrez Díaz	7.143.370-6	Laboral
Director	Raúl Carlos Riquelme Pérez	7.954.939-8	Laboral

1.11	Número de entidades empleadoras afiliadas	8.737
1.12	Número de trabajadores afiliados	1.053.166
1.13	Número de pensionados afiliados	250.200
1.14	Número de trabajadores	1.426
1.15	Patrimonio M\$	99.282.231

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Estado individual de situación financiera clasificado

Código Fupef	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
	ACTIVOS			
	Activos corrientes			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	43.184.612	41.661.649
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	116.305.763	113.047.908
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	1.777.265	1.790.044
11040	Deudores previsionales (neto)	10	20.880.188	20.887.696
11050	Otros activos financieros, corrientes	13	42.573	43.027
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	335.721	281.243
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	12	15.063.242	27.463.219
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	6.944.926	720.142
11090	Inventarios	15	40.034	51.547
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19	129.494	127.996
11120	Total de 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		204.703.818	206.074.471
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	42	10.637.671	5.228.855
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	43	1.792.614	1.979.948
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		12.430.285	7.208.803
11000	Total de activos corrientes		217.134.103	213.283.274
	Activos no corrientes			
12010	Otros activos financieros, no corrientes		-	-
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	201.122.386	201.229.484
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21	1.094.587	1.157.379
12050	Derechos por cobrar no corrientes		-	-
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes		-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	12.173.446	12.923.285
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipos	18	64.239.575	63.463.078
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos		-	-
12000	Total de activos no corrientes		278.629.994	278.773.226
10000	Total de activos		495.764.097	492.056.500

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Estado individual de situación financiera clasificado, continuación

Código Fupef	NOTA	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23 10.687.299	10.699.857
21020	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	24 17.473.380	22.859.379
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16 317.522	580.946
21050	Otras provisiones corrientes	-	-
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-
21070	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	44 2.412.031	4.483.943
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26 1.329.205	179.276
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	32.219.437	38.803.401
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-
21000	Total de pasivos corrientes	32.219.437	38.803.401
Pasivos no corrientes			
22010	Otros pasivos financieros, no corrientes	23 358.633.519	361.205.406
22020	Pasivos, no corrientes	-	-
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	-	-
22060	Pasivo por impuestos diferidos	-	-
22070	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	44 37.984	35.832
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26 5.590.926	258.190
22000	Total de pasivos no corrientes	364.262.429	361.499.428
20000	Total de pasivos	396.481.866	400.302.829
Patrimonio			
23010	Fondo social	91.753.671	80.925.935
23020	Ganancias acumuladas	2.030.238	408.608
23030	Otras participaciones en el patrimonio	-	-
23040	Otras reservas	-	-
23050	Ganancia del ejercicio	5.498.322	10.419.128
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	99.282.231	91.753.671
23070	Participaciones no controladoras	-	-
23000	Patrimonio total	99.282.231	91.753.671
30000	Total de patrimonio y pasivos	495.764.097	492.056.500

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de resultados por función

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias		-	-
41020	Costo de ventas		-	-
41030	Ganancia bruta		-	-
41040	Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
41050	Otros ingresos, por función		-	-
41060	Costos de distribución		-	-
41070	Gastos de administración		-	-
41080	Otros gastos, por función		-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)		-	-
41100	Ingresos financieros		-	-
41110	Costos financieros		-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
41130	Diferencias de cambio		-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
41160	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		-	-
41170	Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
41000	Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de resultados por función, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	21.311.051	21.904.084
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(6.261.017)	(6.365.761)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		15.050.034	15.538.323
51040	Ingresos por comisiones	32	2.428.013	2.315.473
51050	Gastos por comisiones	32	-	(2.244)
51060	Ingreso neto por comisiones		2.428.013	2.313.229
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		28.965	31.073
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	(49)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		28.965	31.024
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		207.483	34.563
51110	Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34	3.025.567	2.762.028
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	174.388	(818.268)
51140	Total ingreso operacional neto		20.914.450	19.860.899
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(6.345.125)	(6.319.911)
51160	Gastos de administración	36	(3.733.680)	(3.636.855)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	17 y 18	(1.740.358)	(1.645.608)
51180	Deterioros		-	-
51190	Otros gastos operacionales	34	(2.110.652)	(1.700.568)
51200	Total gastos operacionales		(13.929.815)	(13.302.942)
51210	Resultado operacional		6.984.635	6.557.957
51220	Resultado por inversiones en sociedades	14	-	-
51230	Resultado por unidades de reajuste		648	(75.402)
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		6.985.283	6.482.555
51250	Impuesto a la renta	19	-	-
51260	Resultado de operaciones continuas		6.985.283	6.482.555
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	42	(184.949)	(83.576)
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		6.800.334	6.398.979

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de resultados por función, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	41.947	75.138
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(1.391.480)	(1.551.438)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(1.349.533)	(1.476.300)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		47.521	25.939
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		47.521	25.939
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		-	-
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		-	-
61000	Ganancia (pérdida) de beneficios sociales		(1.302.012)	(1.450.361)
23050	Ganancia (pérdida)		5.498.322	4.948.618
	<i>Ganancia (pérdida), atribuible a:</i>			
62100	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		5.498.322	4.948.618
62200	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23050	Ganancia (pérdida)		5.498.322	4.948.618

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de resultados integrales

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
23050	Ganancia (pérdida)		
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	5.498.322	4.948.618
	Diferencias de cambio por conversión	-	-
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-
	Activos financieros disponibles para la venta	-	-
71040	Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
71050	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-
	Coberturas del flujo de efectivo	-	-
71070	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos , ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de resultados integrales, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-	-
71240	Otro resultado integral	-	-
70000	Resultado integral total	5.498.322	4.948.618
	Resultado integral atribuible a:		
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	5.498.322	4.948.618
72100	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
70000	Resultado integral total	5.498.322	4.948.618

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de cambios en el patrimonio neto

	Fondo social	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019	80.925.935	-	-	10.827.736	91.753.671	-	91.753.671
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)	-	-	-	2.030.238	2.030.238	-	2.030.238
Saldo inicial reexpresado	80.925.935	-	-	12.857.974	93.783.909	-	93.783.909
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	5.498.322	5.498.322	-	5.498.322
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	5.498.322	5.498.322	-	5.498.322
Incremento de fondo social	10.827.736	-	-	(10.827.736)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	10.827.736	-	-	(5.329.414)	5.498.322	-	5.498.322
Saldo final al 31/03/2019	91.753.671	-	-	7.528.560	99.282.231	-	99.282.231

(1) Ver Nota 2, 2.2 letra c.1) Cambios en el patrimonio

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Estado individual de cambios en el patrimonio neto, continuación

	Fondo social	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018	79.911.166	-	-	1.014.769	80.925.935	-	80.925.935
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	79.911.166	-	-	1.014.769	80.925.935	-	80.925.935
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.948.618	4.948.618	-	4.948.618
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	4.948.618	4.948.618	-	4.948.618
Incremento de fondo social	1.014.769	-	-	(1.014.769)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	1.014.769	-	-	3.933.849	4.948.618	-	4.948.618
Saldo final al 31/03/2018	80.925.935	-	-	4.948.618	85.874.553	-	85.874.553

(1) Ver Nota 2, 2.2 letra c.2) Cambios en el patrimonio

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de flujos de efectivo

Código Fupef	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
	Clases de cobros por actividades de operación:			
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
	<u>Clases de pagos</u>			
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
91310	Utilidad (pérdida) del ejercicio		5.498.322	4.948.618
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
91320	Depreciaciones y amortizaciones	17 y 18	1.740.358	1.645.608
91330	Provisiones por riesgo de crédito	33	2.773.046	3.624.086
91340	Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijos		(6.411)	(6.411)
91380	Castigos de activos recibidos en pago		-	-
91390	Cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		169.549	1.405.171
91400	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(3.603)	(61.218)
91410	(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	37	(3.150.757)	(4.390.568)
91420	(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables	37	12.779	7.128
91430	(Aumento) disminución en deudores previsionales		7.508	1.745.816
91440	(Aumento) disminución de otros activos financieros		454	(1.947)
91450	(Aumento) disminución de otros activos no financieros		8.314	42.482
91460	(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		6.186.706	953.581
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(2.584.445)	(611.477)
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(5.649.423)	(1.578.841)
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		6.482.665	(57.621)
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91530	Otros		501.079	3.677.238
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		11.986.141	11.341.645
	BENEFICIOS SOCIALES			
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(771.299)	(858.797)
91820	Otros		-	-
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación beneficios sociales		(771.299)	(858.797)
91000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación		11.214.842	10.482.848

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
92120	Compras de activos intangibles		-	-
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-	-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92220	Cobros a entidades relacionadas		-	-
92210	Dividendos recibidos		-	-
92220	Intereses recibidos		-	-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
92250	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
92310	(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos	18	(247.028)	(13.865)
92330	Ventas de activos fijos		298	507
92340	Inversiones en sociedades		-	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		(102.100)	(6.064)
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios financieros		(348.830)	(19.422)
	BENEFICIOS SOCIALES			
92810	Prestaciones adicionales y complementarias		-	-
92820	Otros		-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-	-
92000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(348.830)	(19.422)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Estado individual de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
	SERVICIOS NO FINANCIEROS (presentación)			
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
93070	Total importes procedentes de préstamos		-	-
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos		-	-
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	-
	SERVICIOS FINANCIEROS			
93310	Emisión de bonos		-	-
93320	Pago de bonos		(810.507)	-
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros	46	(8.532.542)	(7.485.132)
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros	46	(9.343.049)	(7.485.132)
	BENEFICIOS SOCIALES			
93810	Prestaciones adicionales y complementarias		-	-
93820	Otros		-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(9.343.049)	(7.485.132)
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.522.963	2.978.294
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.522.963	2.978.294
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		41.661.649	30.791.816
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	8	43.184.612	33.770.110

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Entidad que reporta

a) Constitución y objetivos de la Institución

La Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana es una Corporación de derecho privado sin fines de lucro, constituida el año 1968 por la Cámara de Comercio de Santiago (CCS), cuyo objeto es la administración de prestaciones de seguridad social, que se regirá por las normas de la Ley N°18.833, siendo fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (Suseso), conforme a la Ley N°16.395.

Los primeros estatutos de la Caja de Compensación de la Cámara de Comercio de Santiago constan en escrituras públicas del 3 de julio y del 15 de octubre de 1968, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Fernando Escobar y constituyen el primer antecedente de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana.

Mediante Decreto N°1.935, del Ministerio de Justicia, de 28 de octubre de 1968, se concede personalidad jurídica y se aprobaron los estatutos de la Caja de Compensación de la Cámara de Comercio de Santiago.

Posteriormente, por escritura pública de 3 de enero de 1977, otorgada en la Notaría de Santiago de don Sergio Rodríguez Garcés, se modifican los estatutos de la Caja de Compensación de la Cámara de Comercio de Santiago, la cual, en adelante, pasó a denominarse “Caja de Compensación del Comercio, Servicios y Producción”. Así, el Decreto Supremo N°53, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, de 17 de enero de 1977, publicado en el Diario Oficial de 12 de febrero del mismo año, aprobó la respectiva reforma de estatutos.

Luego, por escritura pública de 11 de enero de 1979, otorgada en la Notaría de Santiago de don Sergio Rodríguez Garcés, se modificaron los referidos estatutos, adecuándose al D.F.L. N°42, de 1978, y se procedió al cambio del nombre de la Caja de Compensación del Comercio, Servicios y Producción, por “Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana”, o bien, “La Araucana C.C.A.F.” Mediante el Decreto Supremo N°20, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, de 12 de febrero de 1979, se aprobó la segunda modificación de estatutos ya indicada.

Los estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, adecuados al tenor de la Ley N°18.833, constan en escritura pública de 29 de noviembre de 1989, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna. Luego, por Decreto Supremo N°149, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, de 26 de diciembre de 1989, publicado en Diario Oficial de 16 de febrero de 1990, se aprobaron dichos estatutos.

Por escritura pública de 7 de enero de 1998, complementada por escritura pública de 13 de febrero de 1998, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, se contiene la modificación de los estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, en virtud de la cual éstos se adecuan a la Ley N°19.539, que permite la afiliación de pensionados a las C.C.A.F. Los estatutos anteriormente referidos fueron aprobados por Decreto Supremo N°28, de 13 de abril de 1998, modificado por el Decreto Supremo N°32 del 21 de marzo de 2000, ambos del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

En la escritura pública de 4 de febrero de 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Cosme Fernando Gomila Gatica, se contiene la modificación de estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, en virtud de la cual éstos se adecuan a la Ley N°20.255, que permite la afiliación de trabajadores independientes a las C.C.A.F. y la constitución de sociedades de apoyo al giro. Los estatutos anteriormente referidos fueron aprobados por Decreto Supremo N°39, de 22 de Marzo de 2011, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Entidad que reporta, continuación

a) Constitución y objetivos de la Institución, continuación

En escritura pública de 12 de septiembre de 2012, otorgada en la Notaría de Santiago de don Cosme Fernando Gomila Gatica, se contiene la modificación de estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, en virtud que la cual éstos se adecuan a la Ley N°20.608, que permite la incorporación a las Cajas de Compensación de los pensionados de la Dirección de Previsión de Carabineros de Chile (Dipreca) y de la Caja de Previsión de la Defensa Nacional (Capredena). Los estatutos anteriormente referidos fueron aprobados por Decreto Supremo N°93, de 10 de octubre de 2012, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

En escritura pública de 13 de octubre de 2016, otorgada en la Notaría de Santiago de don Cosme Fernando Gomila Gatica, se contiene la modificación de estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, en virtud de la cual se establece que la administración superior corresponderá al Directorio y se establece su regulación conforme a la Ley N°18.833. Los estatutos anteriormente referidos fueron aprobados por Decreto Supremo N°301 del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, cuya publicación se efectuó el 19 de octubre de 2016. Posteriormente, mediante escritura pública de fecha 27 de septiembre de 2017, se modificaron los referidos estatutos, en el sentido de aumentar el periodo de permanencia de los integrantes de la administración de la Caja para ser designados como directores de sociedades y corporaciones relacionadas a filiales de la Caja, lo que fue aprobado mediante Decreto Supremo N°322 del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, siendo publicados en el Diario Oficial el 18 de octubre de 2017.

En escritura pública de 8 de enero de 2018, otorgada ante Notaría de Santiago de don Cosme Fernando Gomila Gatica, se contiene la modificación de estatutos de la Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, en virtud de la cual, se aumentó en un año la duración de los directores y se regularon sus dietas y honorarios, se incorporaron requisitos para ser candidato a director y se efectuaron otras correcciones de estilo, lo que fue aprobado mediante Decreto Exento N°32 de la Subsecretaría de Previsión Social, siendo publicados en el Diario Oficial el 16 de marzo de 2018.

Su Casa matriz se encuentra ubicada en Huérfanos 521, Santiago.

b) Inscripción en el registro de valores

La Araucana C.C.A.F., se encuentra inscrita en Registro N°1.043 de la Comisión para el Mercado Financiero, a partir del 1 de octubre de 2009, quedando sujeta, en su calidad de Emisor de Valores de Oferta Pública, a las disposiciones de la Ley N°18.045 y a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Entidades fiscalizadoras

La Araucana C.C.A.F. se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social de acuerdo a las Leyes N°16.395 y N°18.833 y por la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a la Ley N°18.045.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Entidad que reporta, continuación

d) Gobierno corporativo

Las prácticas de Gobierno Corporativo de La Araucana C.C.A.F. se rigen por la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y por la Circular N°3.067 de enero de 2015 impartida por la Superintendencia de Seguridad Social (Suseso).

Actualmente La Araucana C.C.A.F. cuenta con cinco comités constituidos con el fin de apoyar las decisiones del Directorio. Los comités existentes son los siguientes:

- **Comité de riesgo:** Le corresponde velar por el cumplimiento de los diversos aspectos que involucran la mantención, aplicación, funcionamiento y revisión permanente de la gestión integral de riesgos de La Araucana C.C.A.F.
- **Comité de nominaciones y compensaciones:** Le corresponde revisar las contrataciones, promociones y compensaciones que reciba el personal de La Araucana C.C.A.F.
- **Comité de auditoría:** Se encarga de la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de La Araucana C.C.A.F. y sus entidades relacionadas, así como de vigilar el cumplimiento de las normas y procedimientos. Debe tener claridad de los riesgos que signifiquen para la institución, los negocios que realice. Se constituye como vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, siendo también el nexo entre éstos y el Directorio de La Araucana C.C.A.F.
- **Comité de beneficios sociales:** Encargado de asesorar al Directorio respecto a la toma de decisiones relacionadas con la actividad comercial que debe desarrollar La Araucana y su Modelo Corporativo, considerando el servicio que le presta a la ciudadanía.
- **Comité de ética:** Le corresponde velar por el cumplimiento de los lineamientos éticos y de conducta definidos por La Araucana C.C.A.F.

Nota 2 Resumen de principales políticas contables

2.1 Período contable

Los presentes estados financieros individuales cubren los siguientes períodos:

- Estados financieros individuales de situación financiera: Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018.
- Estados individuales de resultados por función: Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.
- Estados individuales de resultados: Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.
- Estados individuales de cambios en el patrimonio neto: Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.
- Estados individuales de flujos de efectivo: Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de La Araucana C.C.A.F. al 31 de marzo de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (Suseso) en su Circular N°2.715 del 11 de febrero de 2011, 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: i) las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a instrucciones y normativa impartida para tal efecto por esta Superintendencia, mediante la Circular N°2.588 del año 2009 y complementada por la Circular N°2.825 de fecha 17 de abril de 2012, y ii) lo dispuesto a la Circular N°3.055 de fecha 13 de noviembre de 2014, según se detalla en el párrafo siguiente.

Las NIIF informan que el deterioro para carteras de créditos sea reconocido en base a un modelo de pérdida incurrida, no obstante esto, La Araucana C.C.A.F. reconoce el deterioro de la cartera de crédito social en base al modelo de pérdida esperada y provisiones complementarias, normado en la Circular N°2.588 de fecha 11 de diciembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social.

La preparación de los estados financieros individuales 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 las políticas contables. 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 individuales.

Los estados financieros individuales han sido aprobados por el Directorio con fecha 29 de abril de 2019.

a) Normas adoptadas con anticipación

La Araucana C.C.A.F. no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma en sus Estados financieros individuales al 31 de marzo de 2019.

b) Nuevos pronunciamientos contables

b.1.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son obligatorias por primera vez para los períodos financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

<i>Enmiendas y mejoras</i>
<i>NIC 19 “Beneficios a los empleados”.</i> El 17 de febrero de 2018, el IASB ha publicado “Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes de y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables

b.1.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son obligatorias por primera vez para los períodos financieros iniciados el 1 de enero de 2019, continuación.

NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. El 12 de octubre de 2017, el IASB ha publicado “Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28)” para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. El 12 de octubre de 2017, el IASB ha publicado “Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)” para abordar los temas relacionados con la clasificación de ciertos activos financieros prepagables bajo esta norma, modificando los requerimientos existentes con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos”. El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos” en reemplazo de la NIC 17 “Arrendamiento” y las interpretaciones relacionadas. Introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores.

Esta nueva norma hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho al uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho al uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento. Adicionalmente, la clasificación del flujo de efectivo también se verá afectada dado que los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables

b.1.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son obligatorias por primera vez para los períodos financieros iniciados el 1 de enero de 2019, continuación.

El 12 de diciembre de 2017, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2015-2017”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB:

Mejoras anuales ciclo 2015-2017
NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
NIC 23 “Costos por préstamos”. Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.
NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. Las enmiendas aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.
NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”. Las enmiendas aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.
Nueva interpretación
CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias”. El 7 de junio de 2017, el IASB publicó una nueva interpretación que establece como determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento. La CINIIF 23 exige a la entidad: i) Determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto. ii) Evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptara un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaración de impuesto a) Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración e impuestos. b) Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Principales Criterios Contables Aplicados, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b.2.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

<i>Enmiendas y mejoras</i>	<i>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</i>
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado “Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)”. Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” y NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un inversor a la asociada o negocio conjunto, de la siguiente manera: (i) Requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”), (ii) Requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto. El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.	Aplazada indefinidamente
Marco Conceptual. El 29 de marzo de 2018, el IASB ha publicado una revisión a su “Marco Conceptual para el Reporte Financiero”. El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera y también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario, cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados. El nuevo Marco Conceptual: i) Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio. ii) Elimina las definiciones de activo y pasivo en referencia a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar un activo o pasivo y pone énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición. iii) Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico. iv) Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo. Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados	01/01/2020

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Principales Criterios Contables Aplicados, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b.2.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada, continuación.

<i>Enmiendas y mejoras</i>	<i>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</i>
NIC 1 “Presentación de estados financieros” Y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”. El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de Material para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas. Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: <i>“La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”</i>. Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados: Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1.30^a. Podría razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota. Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.	01/01/2020
NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. El 22 de octubre de 2018, el IASB ha publicado “Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)” con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos. Las enmiendas son solamente cambios al Anexo A <i>Términos Definidos</i>, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. Las enmiendas: (i) Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs; (ii) Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos. (iii) Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido; (iv) Elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y (v) Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.	01/01/2020

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Principales Criterios Contables Aplicados, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

b) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b.2.) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada, continuación

<i>Normas e interpretaciones</i>	<i>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</i>
NIIF 17 “Contratos de seguros”. El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro. Establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”). El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros. La implementación de la Norma es probable que conlleve cambios significativos a los procesos y sistemas de una entidad, y requerirá una coordinación significativa entre muchas funciones del negocio, incluyendo finanzas, actuarial y tecnologías de información.	01/01/2021

c) Cambios en el patrimonio

Los presentes estados financieros individuales al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados considerando las normas contables e instrucciones dispuestas por la Superintendencia de Seguridad Social vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los ejercicios cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas.

En cumplimiento al párrafo anterior de acuerdo a lo permitido por las Normas Internacionales de Contabilidad N°1 y N°8 (uniformidad en la presentación), el estado de situación financiera al 1 de enero de 2018 ha sido reexpresado lo cual implicó una disminución neta del patrimonio al inicio según el siguiente detalle:

c.1) Ajustes realizados al 1 de enero de 2019

Rubro otras reservas	Debito / (Crédito) M\$ 01/01/2019
La Araucana C.C.A.F.	2.030.238
Ajustes por EDI (1)	2.030.238

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Principales Criterios Contables Aplicados, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

c) Cambios en el patrimonio, continuación

c.2) Ajustes realizados al 1 de enero de 2018

Rubro otras reservas	Debito / (Crédito) M\$ 01/01/2018
La Araucana C.C.A.F.	408.608
Ajustes por MHE (2)	265.423
Ajustes intermediación (3)	79.921
Ajustes por seguro (4)	(106.240)
Ajuste por pagos anticipados (5)	169.504

- (1) Corresponde al reverso de la provisión adicional constituida por concepto de arrastre de categoría de créditos con mora mayor a 12 meses registrada durante el ejercicio 2016. La reversa de esta provisión se establece de acuerdo a lo informado por SUSESO en oficio ordinario 15.113, para los casos que un deudor mantenga créditos sociales, vigentes o con retardo en su pago y, además, registre cuotas impagas de otro(s) crédito(s) social ya extinguido y que por alguna causa operacional no fueron oportunamente pagadas a la Caja, la provisión se debe constituir sin considerar dichas cuotas impagas.
- (2) En sesión Ordinaria de Directorio, de fecha 6 de febrero de 2018, se acordó autorizar inicio de los trámites para la venta de la cartera de mutuos hipotecarios endosables, debiendo aplicarse el procedimiento respectivo. Para ello, se hace presente que la venta de dichos mutuos tiene que hacerse cumpliendo lo señalado en la letra n) del Título IV “Crédito Social destinado a la adquisición de viviendas” de la Circular N°2.052 del año 2003, de la Superintendencia de Seguridad Social, esto es, que el crédito puede ser cedido conforme a las normas del Código Civil a Inversiones Institucionales, a que se refiere la letra e) del artículo 4° bis de la Ley 18.045. Producto de lo anterior se registraron las variaciones de la unidad de fomento de dichos créditos por cobrar desde el inicio de la cartera contra Patrimonio, lo que impactó positivamente en M\$265.423, debido a que por errores de interpretación no habían sido registrados al cierre de cada período.
- (3) Corresponde a la regularización del pasivo por pagar a los bancos intermediadores. Este ajuste se genera por aquellas cuotas recuperadas con recursos propios (pérdida) en ejercicio anteriores, las cuales no deben ser devueltas al banco intermediador porque el afiliado canceló de manera directa en el banco.
- (4) Corresponde a ajuste de los reversos de devengos de seguros de desgravamen y cesantía del año 2017, que fueron pagados a la compañía en ejercicios anteriores, anulando la deuda en el afiliado, generando una pérdida para la CCAF-.
- (5) Corresponde al reverso del pasivo generado en diciembre de 2014, para cubrir los saldos pendientes de aquellos créditos pagados de forma anticipada pero de forma errónea a valor cuota y no a saldo insoluto. La decisión del reverso de este pasivo, es porque las regularizaciones de estos créditos están siendo realizadas directamente contra pérdida operacional.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.3 Bases de consolidación

a) Filiales

Filiales son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que el Grupo tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que se transfiere el control a La Araucana C.C.A.F., y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de filiales La Araucana C.C.A.F. utiliza el método de la adquisición.

El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del grupo en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades de La Araucana C.C.A.F. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Modelo Corporativo, se modifican las políticas contables de las filiales.

Los presentes estados financieros individuales al 31 de marzo de 2019, no han sido consolidados según requerimiento de la Circular N°2.715 emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (Suseso).

b) Transacciones e interés no controlante

Como parte del proceso de consolidación se eliminarán las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas por operaciones comerciales realizadas entre entidades relacionadas de La Araucana C.C.A.F. Las pérdidas no realizadas, también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

En los presentes estados financieros individuales al 31 de marzo de 2019, no se han realizado eliminaciones de transacciones con la filial, ni con las empresas de cometido especial que forman parte del Modelo Corporativo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.3 Bases de consolidación, continuación

c) Negocios conjuntos

Las participaciones en negocios conjuntos se integran por el método del valor patrimonial. Una vez que el inversor haya reducido el valor de su inversión a cero, tendrá en cuenta las pérdidas adicionales mediante el reconocimiento de un pasivo, solo en la medida que haya incurrido en obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada del negocio conjunto. Si la asociada del negocio conjunto obtuviera con posterioridad ganancias, el inversor seguirá reconociendo su parte en las mismas cuando su participación en las citadas ganancias iguales a la que le correspondió en las pérdidas no reconocidas.

A la fecha de los presentes estados financieros individuales La Araucana C.C.A.F. no posee participaciones en negocios conjuntos.

d) Coligadas o asociadas

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que La Araucana C.C.A.F. ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Modelo Corporativo en coligadas o asociadas incluye plusvalía (neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada) identificado en la adquisición.

La participación de La Araucana C.C.A.F. en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición se reconoce en reservas. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados, se ajustan contra el importe en libros de la inversión. Cuando la participación de La Araucana C.C.A.F. en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, La Araucana C.C.A.F. no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre La Araucana C.C.A.F. y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de cada una de estas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados o en el patrimonio neto.

2.4 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, esta 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 COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.4 Información financiera por segmentos operativos, continuación

Un segmento de operación es un componente de la entidad que participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y los gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del modelo, cuyos resultados operacionales, son revisados regularmente por la Administración para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, para los que existe información financiera discreta disponible.

En La Araucana C.C.A.F. se identifican tres segmentos sobre los que se debe informar, los cuales son descritos a continuación.

- Crédito social: Segmento cuyo contenido abarca las operaciones por créditos de consumo, habitacional y educacional otorgados a los afiliados y pensionados.
- Prestaciones adicionales: Corresponde a los beneficios otorgados a los afiliados y pensionados, ya sea en dinero o en programas sociales.
- Otros servicios de la Caja: Son todos los otros servicios prestados por La Araucana C.C.A.F. y que no son atribuibles a ningún segmento en particular.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de La Araucana C.C.A.F. se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera: “moneda funcional”. La Araucana C.C.A.F., de acuerdo a los factores indicados en la NIC 21, ha determinado que la moneda funcional es el peso chileno, que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros individuales de la Sociedad, expresando los datos en miles de pesos.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto en la reserva de revalorización.

La Araucana C.C.A.F. no posee saldos y transacciones en moneda extranjera.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.5 Transacciones en moneda extranjera, continuación

c) Entidades del modelo corporativo

Los resultados y la situación financiera de La Araucana C.C.A.F. y filiales (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- i) Los activos y pasivos de cada balance presentado se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del balance;
- ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y
- iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

La variación determinada por diferencia de cambio entre la inversión contabilizada por La Araucana C.C.A.F. cuando su moneda funcional sea distinta a la moneda funcional de la filial en que se ha invertido, se registra en patrimonio como ajuste de conversión.

Los ajustes a la plusvalía y al valor razonable que surgen en la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

La Araucana C.C.A.F. y su subsidiaria no están inmersas en una economía hiper inflacionaria y ambas tienen la misma moneda funcional, de acuerdo a lo expresado en 2.5.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas y agencias. Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición neto de su depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas.

i) Reconocimiento inicial

El reconocimiento inicial de propiedades, planta y equipos son valorizados al costo de adquisición. Las adquisiciones pactadas en una moneda diferente a la moneda funcional se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente al día de la adquisición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, el costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados, los costos también pueden incluir transferencias desde otro resultado integral de cualquier ganancia o pérdida sobre las coberturas de flujo de efectivo calificado de adquisiciones de propiedades, planta y equipos.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.6 Propiedades, planta y equipos, continuación

ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a La Araucana C.C.A.F. y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que el grupo obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento, el terreno no se deprecia.

Las vidas útiles para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 35 y 70 años
Mobiliario y equipos	Entre 7 y 10 años
Equipamiento de tecnologías de información	3 años
Instalaciones fijas y accesorios	10 años
Vehículos	7 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de los estados financieros.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.10).

iv) Ventas o bajas

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipos son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad, planta y equipos y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultado. Cuando se vendan activos reevaluados, los montos incluidos en la reservas de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

El costo puede incluir también ganancias o pérdidas por coberturas calificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedades, planta y equipos traspasados desde el patrimonio neto.

De acuerdo a NIC 8 se deberá revelar la naturaleza e impacto de un cambio en una estimación contable que tenga efecto en el período o futuros períodos. Estos cambios podrían afectar a las vidas útiles, valores residuales, métodos de depreciación y costos de desmantelamiento..

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, que principalmente comprenden edificios en propiedad, se mantienen para la obtención de rentabilidad a través de rentas a largo plazo y no son ocupados por La Araucana C.C.A.F. Las propiedades de inversión se contabilizan a valor razonable, que representa el valor en un mercado abierto determinado anualmente por tasadores externos.

El valor razonable se basa en precios de un mercado activo, que se ajustan, en caso necesario, en función de las diferencias en la naturaleza, localización y condición del activo correspondiente. Si esta información no está disponible, La Araucana C.C.A.F. utiliza otros métodos alternativos de valoración tales como precios recientes en mercados menos activos o proyecciones de flujos de efectivo descontados.

Estas valoraciones se someten a revisiones anuales. Los cambios en los valores razonables se registran en resultados del ejercicio como parte de otros ingresos.

Los terrenos mantenidos bajo contratos de arrendamiento operativo se clasifican y contabilizan como propiedades de inversión cuando se cumplen el resto de condiciones de la definición de inversión inmobiliaria. El arrendamiento operativo se reconoce como si se tratara de un arrendamiento financiero.

La Araucana C.C.A.F. no posee propiedades de inversión al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

2.8 Activos intangibles

a) Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de La Araucana C.C.A.F. en los activos netos identificables de la filial adquirida en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de filiales se incluye en activos intangibles. La plusvalía relacionada con adquisiciones de coligadas se incluye en inversiones en coligadas, y se somete a pruebas por deterioro de valor junto con el saldo total de la coligada.

La plusvalía reconocida por separado se somete a pruebas de deterioro de valor anualmente y se valora por su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionado con la entidad vendida. La plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE) con el propósito de probar las pérdidas por deterioro. La asignación se realiza en aquellas UGE que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicha plusvalía. Cada una de esas UGE representa la inversión de La Araucana C.C.A.F.

b) Marcas comerciales y licencias

Las marcas comerciales y las licencias son registradas al costo menos su amortización acumulada y el monto acumulado de las partidas por deterioro. Las amortizaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante el costo de adquisición menos el valor residual estimado y los años de vida útil estimada. Los plazos de amortización para los activos intangibles es el siguiente:

Licencias y software entre 3 y 5 años.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.8 Activos intangibles, continuación

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 (3 a 5 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 Araucana C.C.A.F., y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

c.1. Sap Banking

La Araucana C.C.A.F. concluyó al 30 de septiembre de 2014 la renovación de su Core de negocio, basada en la solución SAP para Banking y CRM iniciada en diciembre de 2013. Esta plataforma integra en forma nativa la gestión de créditos, clientes y la operación financiero contable. Si bien el nuevo sistema entró en operación el 9 de diciembre de 2013, La Araucana C.C.A.F. eligió la modalidad de migración gradual de sus oficinas a la plataforma SAP, proceso que concluyó el 30 de septiembre de 2014. Durante este período, caracterizado por la coexistencia de ambos sistemas y un proceso intensivo de gestión de cambio en las oficinas migradas a la nueva plataforma, equipos centralizados de especialistas con un perfil y nivel de conocimientos superior al personal de atención de clientes, apoyaron en forma directa y controlada las operaciones más complejas.

De acuerdo a las políticas de la Administración este intangible tiene un período de amortización de 8 años considerando los aspectos técnicos y contractuales respectivos, tales como la utilización esperada del activo.

d) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La Administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.8 Activos intangibles, continuación

d) Gastos de investigación y desarrollo, continuación

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costos de desarrollo con una vida útil finita que se capitalizan se amortizan desde el inicio de la producción comercial del producto de manera lineal durante el período en que se espera que generen beneficios, sin superar los 5 años.

Los activos de desarrollo se someten a pruebas de pérdidas por deterioro anualmente, de acuerdo con la NIC 36.

En caso de que La Araucana C.C.A.F. tuviera activos intangibles con vidas útiles indefinidas, se deberá indicar que se han efectuado pruebas de pérdida por deterioro de valor al menos una vez al año y siempre que existan factores que indiquen una posible pérdida de valor.

De acuerdo con la NIC 8 se deberá revelar la naturaleza e impacto de un cambio en una estimación contable que tenga efecto en el ejercicio corriente o en futuros períodos. Estos cambios podrían afectar a las vidas útiles, los métodos de amortización y los valores residuales.

2.9 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. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de La Araucana C.C.A.F., excluyendo inventarios e impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

El monto recuperable de la plusvalía se estima en cada fecha de balance. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha de balance. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (UGE).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros, continuación

Sujeto a la fecha de una prueba de valor de segmentos de operación, para propósitos de la prueba de deterioro de plusvalía, las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado plusvalía son sumadas de manera que el nivel al que se prueba el deterioro refleje el nivel más bajo en que se monitorea la plusvalía para propósitos de informes internos. La plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo que se espera se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación. Los activos corporativos de La Araucana C.C.A.F. no generan entradas de flujos de efectivos separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor de otros activos en la unidad (UGE) sobre la base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores, son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

2.11 Activos financieros

La Araucana C.C.A.F. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en Colocaciones de crédito social, corrientes y no corrientes (Nota 2.14).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.11 Activos financieros, continuación

c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que La Araucana C.C.A.F. se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y La Araucana C.C.A.F. ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad. Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los préstamos y cuentas a cobrar se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si La Araucana C.C.A.F. vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Si se hubieran transferido activos financieros de forma tal que una parte o todo el activo no cumpla las condiciones para darlos de baja en cuentas la entidad informará, para cada clase de dichos activos financieros, de:

- La naturaleza de los activos;
- La naturaleza de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad a los que continúe expuesta;
- Si la entidad continúa reconociendo la totalidad de los activos, los importes en libros de esos activos y de los pasivos asociados; y
- Si la entidad continúa reconociendo los activos en función de su implicación continuada, el importe en libros total de los activos originales, el importe de los activos que la entidad continúe reconociendo y el importe en libros de los pasivos asociados.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados dentro de “otras ganancias / (pérdidas) netas” en el ejercicio en que surgen. Los ingresos por dividendos derivados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de resultados dentro de “otros ingresos” cuando se establece el derecho de La Araucana C.C.A.F. a recibir el pago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.11 Activos financieros, continuación

c) Activos financieros disponibles para la venta, continuación

Las variaciones en el valor razonable de títulos monetarios denominados en monedas extranjeras y clasificadas como disponibles para la venta se analizan separando las diferencias surgidas en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de conversión de títulos monetarios se reconocen en el estado de resultados; las diferencias de conversión de títulos no monetarios se reconocen en el patrimonio neto. Las variaciones en el valor razonable de los títulos monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio neto.

Cuando los títulos clasificados como disponibles para la venta se enajenan o sufren una pérdida por deterioro, los ajustes acumulados al valor razonable reconocidos en el patrimonio neto se incluyen en el estado de resultados como “ganancias y pérdidas derivadas de inversiones en títulos”.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método de tasa de interés efectivo se reconocen en el estado de resultados en la línea de “otros ingresos”. Los dividendos de instrumentos de patrimonio neto disponibles para la venta se reconocen en el estado de resultados como “otros ingresos” cuando se establece el derecho de La Araucana C.C.A.F. a recibir el pago.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), La Araucana C.C.A.F. establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la entidad determinará su valor razonable utilizando una técnica de valoración. La mejor evidencia del valor razonable en el momento del reconocimiento inicial es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida), salvo que se cumplan las condiciones descritas en NIIF 9. Podría existir una diferencia entre el valor razonable, en el momento del reconocimiento inicial, y el importe que pudiera haberse determinado en esa fecha utilizando una técnica de valoración. Si dicha diferencia existiese, la entidad revelará, para cada clase de instrumentos financieros:

- La política contable que utilice para reconocer esa diferencia en el resultado del ejercicio para reflejar las variaciones en los factores (incluyendo el tiempo) que los partícipes en el mercado considerarían al establecer un precio y;
- La diferencia acumulada que no haya sido reconocida todavía en el resultado del ejercicio al principio y al final del mismo, junto con una conciliación de las variaciones en el saldo de esa diferencia.

La Araucana C.C.A.F. evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En el caso de títulos de capital clasificados como disponibles para la venta, para determinar si los títulos han sufrido pérdidas por deterioro se considerará si ha tenido lugar un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de los títulos por debajo de su costo. Si existe cualquier evidencia de este tipo para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada determinada como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable corriente, menos cualquier pérdida por deterioro del valor en ese activo financiero previamente reconocido en las pérdidas o ganancias se elimina del patrimonio neto y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el estado de resultados por instrumentos de patrimonio no se revierten a través del estado de resultados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.12 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Araucana C.C.A.F. designa determinados derivados como:

- Coberturas del valor razonable de pasivos reconocidos (cobertura del valor razonable);
- Coberturas de un riesgo concreto asociado a un pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo); o
- Coberturas de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de inversión neta).

La Araucana C.C.A.F. no posee contratos de derivados, a la fecha del presente estado financiero.

2.13 Inventarios

La Araucana C.C.A.F. valora sus inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio menos los costos de terminación y los gastos de venta estimados. Los inventarios son valorizados al costo promedio ponderado y son adquiridos para el uso propio de La Araucana C.C.A.F.

2.14 Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios endosables

Las colocaciones de crédito social y mutuos hipotecarios endosables se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, según lo dispuesto en la norma internacional NIIF 9 “Instrumentos financieros”, menos la provisión determinada por la Circular N°2.588, de 11 de diciembre de 2009 y Circular N°2.825 del 17 de abril de 2012, y sus modificaciones posteriores.

Corresponden a activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

La Araucana C.C.A.F. realizó un análisis de la diferencia existente entre la metodología antes mencionada usando la tasa de colocación nominal determinando que la diferencia es inmaterial, concluyendo que para el caso de las colocaciones de crédito social la tasa de interés efectiva es similar a la tasa de colocación, ya que todos los gastos asociados a esta (gastos notariales y otros) son incorporadas al capital inicial del crédito, no existiendo, actualmente, comisiones por venta asociadas a las colocaciones.

Los créditos sociales son clasificados como activos corrientes y no corrientes según la fecha de vencimiento de las cuotas. Todas las cuotas de un crédito que presenten un vencimiento superior a un año, son presentadas como activos no corrientes.

En el caso de colocaciones corrientes, en este ítem se incluirán los créditos de consumo, créditos a microempresarios, créditos con fines educacionales y créditos hipotecarios no endosables, otorgados a los afiliados en el marco del Régimen de Crédito Social. Se presentan netos de provisión por incobrabilidad o morosidad.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.14 Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios endosables, continuación

Para el caso de las colocaciones no corrientes, en este ítem se incluirán los créditos de consumo, créditos a microempresarios, créditos con fines educacionales y mutuos hipotecarios no endosables otorgados a los afiliados en el marco del Régimen de Crédito Social y cuyo plazo de vencimiento excede a un año a contar de la fecha de cierre de los Estados Financieros. Se deben presentar netos de provisión por incobrabilidad o morosidad.

Los mutuos hipotecarios endosables se presentan en el estado de situación financiera como activos corrientes de acuerdo a la Circular N°2.715 del 11 de febrero de 2011.

2.15 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en bancos y activos altamente líquidos con vencimientos originales a menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y usado en la administración de sus compromisos de corto plazo.

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

En el estado de situación, los descubiertos financieros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.16 Fondo social

Corresponde a los recursos netos formados por La Araucana C.C.A.F., a través del tiempo conforme a lo dispuesto en el Artículo N°29 de la Ley N°18.833.

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.

2.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo de amortización utilizando el método de tasa de interés efectivo, aquellas transacciones significativas de plazos superiores a 90 días.

2.18 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, los recursos ajenos 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 tasa de interés efectivo.

El valor razonable del componente de pasivo de un bono convertible se determina aplicando la tasa de interés de mercado para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del costo amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Corresponde a las variaciones entre el débito y el crédito diferido, el cual se origina por diferencias temporales entre el resultado contable y la renta imponible en un ejercicio determinado.

La Araucana C.C.A.F. contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en DL N°824 “Impuesto a la Renta”. Sin embargo, cabe señalar que las actividades principales de La Araucana C.C.A.F, no están afectas a impuestos de 1ra categoría, de acuerdo a la excepción establecida en el N°3 del artículo 40 de la Ley de la renta.

La Araucana C.C.A.F. no ha reconocido los 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.

2.20 Beneficios a los trabajadores

i) Otros beneficios a empleados corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si La Araucana C.C.A.F. posee una obligación legal o contractual de pagar este monto como resultado de servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad

ii) Otros beneficios a empleados de largo plazo

La obligación neta relacionada con los beneficios a los empleados a largo plazo que no correspondan a planes de pensiones es el monto de beneficios futuros que los empleados han recibido a cambios de sus servicios en el período actual y en ejercicios pasados, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente y el valor razonable de cualquier activo relacionado es descontado. La tasa de descuento es la tasa de rendimiento a la fecha del balance de bonos con calificación de crédito AA que posean fechas de vencimientos cercanas a los ejercicios de obligaciones de La Araucana C.C.A.F.

El cálculo es realizado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en resultado en el ejercicio que corresponda.

El número de trabajadores afectos a este beneficio al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de 2 trabajadores respectivamente. Los supuestos actuariales utilizados corresponden a:

	31/03/2019	31/12/2018
Edad de jubilación hombres	78 años	78 años
Edad de jubilación mujeres	64 años	64 años
Tasa de reajuste de remuneraciones (anual)	2,71%	2,90%
% de despido sujetos a indemnización	100%	100%
Probabilidad anual de renuncia	0,20%	0,20%
Ajuste mortalidad hombres (% M95-H)	25%	25%
Ajuste mortalidad mujeres (% M95-M)	10%	10%
Tasa de descuento anual	3,87%	4,10%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.21 Provisiones

La Araucana C.C.A.F. reconoce una provisión sí, es resultado de un suceso pasado, La Araucana C.C.A.F. posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa de descuento que refleja la valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Una provisión por reestructuración es reconocida cuando, La Araucana C.C.A.F. ha aprobado un plan de reestructuración detallado y formal, y la reestructuración en sí ya ha comenzado o ha sido públicamente anunciada. Los costos de operación futuros no son provisionados.

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que, La Araucana C.C.A.F. espera de éste son menores que los costos inevitables de cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es valorizada al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, La Araucana C.C.A.F. reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

2.22 Reconocimiento de ingresos

i) Ingresos de actividades ordinarias comprenden

Intereses crédito social

La Araucana C.C.A.F. reconoce los ingresos por intereses de crédito social a través de método devengado, dejando de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 60 días, este criterio más conservador no corresponde con lo establecido por la NIIF 15. Bajo las NIIF no se suspende el devengo de intereses, estimándose la recuperación de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivos por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (cuando sea adecuado en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero.

La Araucana C.C.A.F. realizó un análisis de la diferencia existente entre el reconocimiento del ingreso por intereses de crédito social a través de la metodología antes mencionada y el reconocimiento del mismo a través de tasa efectiva, concluyendo que el impacto en los estados financieros es inmaterial, debido principalmente a que la tasa de interés efectiva para el caso de los ingresos por intereses del crédito social es similar a la tasa de colocación, ya que todos los gastos asociados a la colocación (gastos notariales y otros) son incorporadas al capital inicial del crédito, no existiendo, actualmente, comisiones por venta asociadas a las colocaciones.

Ingresos ordinarios procedentes de servicios

Se registran cuando dicho servicio ha sido prestado. Un servicio se considera prestado cuando el resultado de una transacción, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del balance. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.22 Reconocimiento de ingresos

i) Ingresos de actividades ordinarias comprenden, continuación

Ingresos ordinarios procedentes de servicios, continuación

Dentro de este ítem se encuentra:

Ingresos por comisiones por la administración de Fondos Nacionales:

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

ii) Otros ingresos por naturaleza

Comisión seguros:

Corresponde a los ingresos por concepto de comisiones cobradas al seguro que percibe La Araucana C.C.A.F., por la intermediación de los seguros asociados al otorgamiento del crédito de los afiliados, que lo soliciten.

Cotizaciones obligatorias pensionados:

Corresponde a las cotizaciones obligatorias recibidas de los pensionados afiliados a La Araucana C.C.A.F.

Ingreso por prepago de crédito:

Corresponde al ingreso por comisión generado por el pago anticipado de créditos sociales (prepago).

Prestaciones complementarias:

Corresponde a la facturación por remuneración cobrada a las empresas que están suscritas a convenios de prestaciones complementarias.

Prestaciones adicionales:

Este ingreso está relacionado con las prestaciones que otorga La Araucana C.C.A.F. consistente en dinero, especies y servicios para los afiliados y sus familias. Las cuales solo pueden ser otorgadas para satisfacer las necesidades no cubiertas por otras prestaciones que administre La Araucana C.C.A.F.

Ingresos teleasistencia:

Este servicio está directamente relacionado con el otorgamiento del crédito social, en donde el afiliado que adquiría un crédito tenía la opción de contratar este servicio adicional de asistencia telefónica general, ya sea por conceptos de asistencia médica o de consultas generales. Los ingresos registrados a partir de octubre de 2011 son la recaudación de créditos con este servicio incorporado que cesó de ofrecerse a partir de esa fecha.

Comisión recaudación:

Corresponde a la comisión cobrada por la recaudación de cotizaciones previsionales a entidades relacionadas con el rubro previsional.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.23 Arrendamientos

La Araucana CCAF adoptó el 1 de enero de 2019 la NIIF 16 de arrendamientos en conformidad con los requisitos establecidos para este tipo de contratos, previamente clasificados como arrendamientos, de modo que registren un activo por el derecho de uso y un pasivo por el arrendamiento, este pasivo es calculado al valor presente de los flujos de efectivo futuros que la compañía pagará durante la vida del arrendamiento.

En base a lo anterior la Caja establece los siguientes criterios para la valorización de sus activos y pasivos.

Activos: La valorización del activo considera un monto equivalente al pasivo calculado, según lo permitido por la NIIF 16 C8 letra b.

i) Plazo de los arrendamientos

La Araucana CCAF posee contratos de arriendos por años con terceros que contienen cláusulas de renovación anual una vez vencido el período de vigencia, en vista de ello y considerando la continuidad operativa de los mismos, además de la certeza razonable que se ejercerá la opción de renovación, se ha definido un horizonte de vigencia de estos contratos de 5 años en promedio, considerando que estas obligaciones no pueden ser menores a la fecha de vencimiento del Acuerdo de Reorganización Judicial. El plazo de arrendamiento de cada contrato será evaluado en el momento en que ocurra un suceso o cambio significativo en las circunstancias que están bajo el control del arrendatario y/o afecten la certeza razonable de ejercer una opción no incluida previamente en la determinación del plazo del arriendo.

ii) Tasa incremental de endeudamiento del arrendatario

La Caja considera que mientras se mantenga vigente el Acuerdo de Reorganización Judicial en la que se encuentra, de manera conservadora ocupará para la estimación de sus obligaciones la Tasa de interés acordada con sus acreedores de un 7,3%, no obstante saliendo del Acuerdo se utilizará una tasa libre de riesgo, en base a la equivalencia de un bono del tesoro o similar, teniendo en cuenta las condiciones de mercado y equivalencias de los arriendos.

Los activos por derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial de esta norma van a incurrir en gastos de depreciación a través del período del contrato o la vida útil del activo, y las cuotas de arrendamiento pagadas serán clasificadas en el flujo de financiamiento junto a los intereses pagados y devengados de estas obligaciones.

Al 31 de marzo de 2019, La Araucana C.C.A.F. no ha realizado actividades de arrendamiento financieros, por lo que en sus estados financieros no presenta activos ni ingresos por este concepto.

2.24 Contratos de construcción

La Araucana C.C.A.F. no posee contratos de construcción.

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

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor del importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta en lugar del uso continuado.

Por el Acuerdo de Reorganización Judicial llevado a cabo con fecha 28 de marzo de 2016, La Araucana C.C.A.F. mantiene activos para la venta los que se detallan en nota N°42.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.26 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 equipo.

2.27 Otras políticas contables significativas

No existen otras políticas contables significativas que informar.

2.28 Deterioro de la cartera de crédito social

La Araucana C.C.A.F. reconoce el deterioro de la cartera de colocaciones de crédito social de acuerdo a lo establecido en la circular N°2.588 de la Superintendencia de Seguridad Social del 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores, donde se indican las siguientes categorías de Provisión sobre Colocaciones de crédito social:

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la Institución.
- Provisión idiosincrática: Corresponde a las provisiones producto de características específicas de las carteras de crédito, tales como plazo del crédito, existencia de periodos de gracia, información disponible del comportamiento de pago del deudor, etc.
- Provisiones sistémicas: Corresponde a las provisiones adicionales producto de riesgos sistémicos que afectan a la totalidad de la cartera, tales como, perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc.

La pérdida estimada que contabiliza La Araucana C.C.A.F. es igual a la suma de las pérdidas estimadas de los créditos sociales, los créditos hipotecarios y los créditos educacionales de las categorías antes mencionadas. Asimismo, el capital recuperado de créditos sociales castigados y debidamente aprobados por la Superintendencia de Seguridad Social, se descuenta de la suma antes mencionada y se registra en la columna “Reversada en el ejercicio” del Cuadro de la Nota Explicativa “Provisión por riesgo de crédito”, de acuerdo con lo instruido en la Circular N°3.225 de la Suseso.

2.29 Castigo de crédito social

La Araucana CCAF, mensualmente solicita aprobación a la SUSESO, del listado de incobrabilidad de crédito, de acuerdo a lo establecido en circular N° 3225 de la Superintendencia de Seguridad Social del 27 de abril del 2016, por concepto de Crédito Social no hipotecario, que cumplan con 12 meses de morosidad y que hayan sido provisionados en un 100%, para proceder a efectuar su castigo correspondiente.

Una vez efectuada la aprobación de castigo por parte de la Superintendencia de Seguridad Social, La Araucana CCAF validará el estado de los créditos al momento de la ejecución del proceso. Eliminando los folios que presenten modificaciones en su condición de morosidad (inferior a 12 meses) ya sea por Reprogramaciones, Renegociaciones, pagos totales o parciales del crédito, ejecutando el castigo por los créditos que efectivamente cumplan con las condiciones establecidas.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Transición a las NIIF

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 no aplica para La Araucana C.C.A.F. la revelación de esta Nota a los estados financieros individuales, ya que la transición a dichas normas se efectuó en los ejercicios 2009 y 2010.

Nota 4 Futuros cambios contables

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, se han identificado cambios en la aplicación de Normas contables que afecten períodos futuros, las cuales se describen en Nota 2, punto 2.2 letra b.2).

Nota 5 Gestión del riesgo financiero

Introducción

Producto de las exigencias actuales del mercado, el Modelo de Supervisión Basado en Riesgo de la Superintendencia de Seguridad Social y lo comprometido por La Araucana C.C.A.F. con sus acreedores financieros a través del Acuerdo de Reorganización Judicial, se ha creado la Gerencia de Riesgos y Cobranzas. Esta Gerencia es la responsable de la Administración de las Políticas, procedimientos y normativas de riesgos, reportando el estado de la cartera y proponiendo mejoras o modificaciones periódicamente al Comité de Riesgos compuesto por el Directorio y la Alta Gerencia de La Araucana C.C.A.F.

La gestión de riesgos se reconoce como una función transversal y donde cada unidad de negocio es responsable de su administración. Para lograr un desarrollo metodológico, disciplinado y acorde al nivel de tolerancia a los riesgos por parte del Directorio, el Comité de Riesgos, como instancia que forma parte del Gobierno Corporativo, cuenta con la participación de la Alta Administración y miembros del Directorio, y continúa realizando sus sesiones mensuales para analizar las variables de riesgo y avances en materia de mantener acotadas las exposiciones a los riesgos de liquidez, de mercado, de crédito y operacional.

En las políticas de administración de riesgos, se establecen las directrices para el cumplimiento de las normas emitidas por la Superintendencia de Seguridad Social sobre la materia, y especialmente, el marco de tolerancia al riesgo.

La Araucana C.C.A.F. mantiene actualizadas y aprobadas las políticas de administración de riesgos de liquidez, de mercado, de crédito y operacional, las cuales definen metodologías, modelos de medición de las exposiciones y el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo.

5.1 Factores de riesgo financiero

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera que enfrenta La Araucana C.C.A.F., si un cliente o contraparte en un contrato financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, originándose principalmente de los créditos sociales y otros préstamos.

La Araucana C.C.A.F. para apoyar el proceso de evaluación del riesgo de crédito a trabajadores, utiliza el modelo CreditScoring, el cual determina la probabilidad de incumplimiento de pago del afiliado solicitante de Crédito Social. Esta herramienta utilizada ampliamente en la industria financiera, define la clasificación de riesgo para cada empresa afiliada dependiendo de la probabilidad de morosidad, la cual a su vez, determinan las condiciones para el otorgamiento de créditos a cada trabajador.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

La alta diversificación de la cartera de créditos sociales, segmentada en pensionados, afiliados independientes y afiliados trabajadores de empresas con distintos tamaños, rubros y sectores económicos, permite administrar razonablemente la exposición al riesgo de crédito. Los factores mitigantes de riesgo de crédito incluyen el hecho que las cuotas de créditos sociales son consideradas por Ley como cotizaciones previsionales, lo que implica que las empresas afiliadas garantizan los pagos de las cuotas de los afiliados a través del descuento por planilla de su pago mensual de remuneración. En adición a esto, existen otras coberturas de riesgo que incluyen seguro obligatorio de desgravamen, para el caso fallecimiento del deudor, el seguro de cesantía, para el caso de riesgo por despido y no pago de la deuda, elementos que permiten mitigar el riesgo de recuperación de cuotas de créditos morosos.

Provisiones por deterioro

El procedimiento de cálculo se basa en clasificaciones de acuerdo a la mayor antigüedad de morosidad de la cartera de créditos para cada individuo, definiendo categorías desde “A” a la “H” si la mora tiene menos de un año. Para aquella cartera de créditos con antigüedad de mora mayor a un año, la norma exige la provisión del 100% del saldo capital, hasta su castigo.

Las clasificaciones de la cartera morosa, según la máxima antigüedad de la mora son:

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

En cumplimiento a lo establecido en Circular 3304 de SUSESO aplicada en Septiembre 2017, que complementa la circular N°2.588 de 2009, el periodo de cura para reprogramaciones y renegociaciones es el siguiente:

Para producto Renegociación y Reprogramación (Cartera $\leq$ 365 días y cartera $>$ 365 días)

- Trabajador: Arrastra categoría por 3 meses.
- Deudor Directo: Arrastra categoría por 6 meses.
- Pensionado: No arrastra categoría.

En el caso de renegociaciones y reprogramaciones de operaciones castigadas, éstas deben mantener la misma condición por al menos 12 meses.

Tratándose de reprogramaciones automáticas producto de licencia médica, se mantiene la categoría previa a licencia médica.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación por categoría de riesgo según su tramo de provisión normativa:

Categoría de riesgo	Factor de provisión		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/03/2019	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2019
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,01	0	1.266.129	75.414	831.711	2.173.254
Categoría "B"	0,1	0,1	942.512	341.679	562.151	1.846.342
Categoría "C"	0,16	0,16	611.777	586.163	422.205	1.620.145
Categoría "D"	0,25	0,25	491.042	829.344	385.817	1.706.203
Categoría "E"	0,33	0,33	556.752	806.597	422.427	1.785.776
Categoría "F"	0,38	0,38	509.562	687.667	405.756	1.602.985
Categoría "G"	0,42	0,42	508.155	710.046	426.831	1.645.032
Categoría "H"	0,5	0,5	3.177.089	3.129.227	2.804.756	9.111.072
Total			8.063.018	7.166.137	6.261.654	21.490.809

Categoría de riesgo	Factor de provisión		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,01	0	1.256.639	70.028	805.850	2.132.517
Categoría "B"	0,1	0,1	1.077.751	286.905	627.551	1.992.207
Categoría "C"	0,16	0,16	545.238	580.176	392.482	1.517.896
Categoría "D"	0,25	0,25	499.816	798.495	416.798	1.715.109
Categoría "E"	0,33	0,33	582.653	730.597	436.897	1.750.147
Categoría "F"	0,38	0,38	553.774	624.536	465.735	1.644.045
Categoría "G"	0,42	0,42	613.422	679.094	457.475	1.749.991
Categoría "H"	0,5	0,5	3.477.099	2.790.852	3.050.805	9.318.756
Total			8.606.392	6.560.683	6.653.593	21.820.668

El índice de cobertura de provisiones basados en la metodología de hechos incurridos al 31 de marzo de 2019 es de un 111,6%, el cual corresponde a un nivel de provisiones al 31 de marzo de 2019 (M\$21.490.809) comparados con el nivel de deterioro de aquellos créditos al 31 de diciembre de 2018 presentaban morosidad inferior a un año y que al 31 de marzo de 2019 presentaron una morosidad superior a un año (M\$19.250.536).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Exposición al riesgo de crédito

En cuanto a la gestión de riesgo crédito, la exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación por categoría de crédito según su tramo de mora:

Categoría de Crédito	Factor de Riesgo		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/03/2019	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2019
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,03	0,00	1.911.041	3.817.579	894.452	6.623.072
Categoría "B"	0,15	0,10	819.061	1.157.363	554.602	2.531.026
Categoría "C"	0,22	0,16	589.717	947.738	419.118	1.956.573
Categoría "D"	0,29	0,26	476.161	712.213	386.754	1.575.128
Categoría "E"	0,36	0,34	546.027	637.568	422.960	1.606.555
Categoría "F"	0,39	0,38	473.774	536.475	401.309	1.411.558
Categoría "G"	0,42	0,42	497.582	406.774	423.222	1.327.578
Categoría "H"	0,50	0,51	3.135.532	1.947.660	2.802.425	7.885.617
Total			8.448.895	10.163.370	6.304.842	24.917.107

Categoría de Crédito	Factor de Riesgo		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,03	0,00	1.734.929	4.089.489	860.916	6.685.334
Categoría "B"	0,14	0,10	923.707	1.133.726	615.080	2.672.513
Categoría "C"	0,20	0,17	495.348	988.416	390.949	1.874.713
Categoría "D"	0,29	0,26	473.333	658.585	409.284	1.541.202
Categoría "E"	0,34	0,34	550.311	525.405	432.165	1.507.881
Categoría "F"	0,38	0,38	528.753	423.176	460.250	1.412.179
Categoría "G"	0,42	0,42	601.223	342.799	460.318	1.404.340
Categoría "H"	0,50	0,50	3.347.193	1.468.171	3.024.630	7.839.994
Total			8.654.797	9.629.767	6.653.592	24.938.156

Las diferencias generadas entre la información por categoría de provisión versus las tablas de categorías de créditos se deben a la distribución de las mismas, ya que una es por deudor y la otra por crédito.

Provisiones idiosincrática:

Desde mayo de 2012 La Araucana C.C.A.F. constituye Provisión por Riesgo Idiosincrático respecto al punto III.3 de la Circular N°2.588 e instrucciones de la Superintendencia de Seguridad Social. La finalidad de esta provisión es cubrir riesgos asociados a factores específicos o singulares de la contraparte que constituye la cartera de créditos.

Los análisis realizados por La Araucana C.C.A.F. han determinado que existe, en algún grado, riesgo idiosincrático asociado principalmente al comportamiento de pago de las recaudaciones de créditos por las empresas afiliadas.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Exposición al riesgo de crédito, provisión idiosincrática

El procedimiento de cálculo se basa en clasificaciones de acuerdo a una matriz de ponderaciones, respecto a las variables que conjugan el riesgo idiosincrático de la cartera de créditos, tales como la clasificación de riesgo interna de las empresas afiliadas, niveles de morosidad, niveles de provisiones y cobertura de riesgos con avales y seguros de cesantía. Las ponderaciones de la matriz determina la categoría de riesgo idiosincrático de los créditos que constituyen la cartera vigente.

Las categorías y su factor de provisión asociado son:

Categoría	Factor de provisión
A	0,000
B	0,005
C	0,050
D	0,100
E	0,150

La exposición máxima a riesgo idiosincrático al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

Categoría	Factor de provisión	Provisión	Provisión
		31/03/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
A	0,000	-	-
B	0,005	105.822	139.092
C	0,050	52.879	49.769
D	0,100	13.830	10.449
E	0,150	24.175	21.770
Provisión adicional manual		144.520	175.332
Provisión adicional por arrastre de saldos incobrables		-	2.030.239
Total		341.226	2.426.651

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Concentración de la cartera

La Araucana C.C.A.F. monitorea concentraciones de crédito por sector económico y categoría de empresas afiliadas (privado y público), obteniendo de esta forma para el 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los siguientes resultados:

Sector económico	2019		
	Sector público	Sector privado	Total
Otros	0,16%	0,13%	0,29%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0,05%	7,17%	7,22%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social, afiliación obligatoria	26,00%	1,12%	27,12%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0,00%	1,86%	1,86%
Comercio al por mayor y menor; reparación vehículos automotores/enseres domésticos	0,01%	19,80%	19,81%
Consejo de administración de edificios y condominios	0,00%	0,16%	0,16%
Construcción	0,00%	1,36%	1,36%
Enseñanza	2,41%	7,59%	10,00%
Explotación de minas y canteras	0,00%	1,18%	1,18%
Hoteles y restaurantes	0,00%	1,96%	1,96%
Industrias manufactureras metálicas	0,00%	1,26%	1,26%
Industrias manufactureras no metálicas	0,00%	7,91%	7,91%
Intermediación financiera	0,00%	1,61%	1,61%
Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales	0,48%	2,33%	2,81%
Pesca	0,00%	0,86%	0,86%
Servicios sociales y de salud	3,98%	1,41%	5,39%
Suministro de electricidad, gas y agua	0,00%	0,54%	0,54%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0,00%	8,66%	8,66%
Total	33,09%	66,91%	100,00%

Sector económico	2018		
	Sector público	Sector privado	Total
Otros	0,19%	0,19%	0,38%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0,04%	7,17%	7,21%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social, afiliación obligatoria	24,94%	1,13%	26,07%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0,00%	1,95%	1,95%
Comercio al por mayor y menor; reparación vehículos automotores/enseres domésticos	0,00%	21,19%	21,19%
Consejo de administración de edificios y condominios	0,00%	0,17%	0,17%
Construcción	0,00%	1,32%	1,32%
Enseñanza	1,92%	7,89%	9,81%
Explotación de minas y canteras	0,00%	1,15%	1,15%
Hoteles y restaurantes	0,00%	2,02%	2,02%
Industrias manufactureras metálicas	0,00%	1,12%	1,12%
Industrias manufactureras no metálicas	0,00%	7,71%	7,71%
Intermediación financiera	0,00%	1,55%	1,55%
Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales	0,36%	2,58%	2,94%
Pesca	0,00%	0,86%	0,86%
Servicios sociales y de salud	2,96%	1,24%	4,20%
Suministro de electricidad, gas y agua	0,00%	0,55%	0,55%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0,00%	9,80%	9,80%
Total	30,41%	69,59%	100,00%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Concentración de la cartera, continuación

Además, La Araucana C.C.A.F. monitorea la concentración según tipo de afiliado, presentando para el 31 de marzo de 2019 los resultados que se detallan a continuación:

Segmento afiliado	Concentración
Sector público	22,27%
Sector privado	53,84%
Pensionado	23,89%
Total	100,00%

b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad que los cambios en los precios de mercado, como tasas de interés e Índice de Precios al Consumidor (IPC), afecten los ingresos de La Araucana C.C.A.F., el valor de los instrumentos financieros que mantiene o el valor del patrimonio de la empresa. El objetivo es administrar el riesgo de mercado y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de tasa de interés:

Se asocia con la pérdida potencial de ingresos netos o del valor del patrimonio, originada por la dificultad de La Araucana C.C.A.F. de ajustar sus activos o pasivos a la sensibilidad provocada por variaciones en las tasas de interés a través del tiempo.

Riesgo de reajustabilidad:

Corresponde a las pérdidas potenciales que genera el descalce de activos y pasivos indexados a algún indicador de inflación (o deflación) como las unidades de fomento u otro índice de reajustabilidad, frente las variaciones que puedan experimentar estos indicadores en el tiempo.

La Araucana C.C.A.F. ha establecido un Comité de Riesgos que tiene como responsabilidad, monitorear los reportes señalados y tomar oportunamente las medidas pertinentes, que permitan mitigar los riesgos de mercado.

La política de administración del riesgo de mercado se encuentra aprobada por el Directorio, la cual está en línea con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Seguridad Social en la Circular N°2.589 del 11 de diciembre de 2009 y su modificación según Circular N°2.840 del 12 de julio de 2012.

En la mencionada política, se establecen restricciones para efectuar transacciones con fines especulativos y define los límites de tolerancia de pérdidas por variaciones de las tasas de interés e IPC. Lo anterior, permite mantener delimitado la exposición al riesgo de mercado y cumplir íntegramente la normativa emitida por la Superintendencia.

Exposición al riesgo de mercado:

Para la medición de las exposiciones a los riesgos de mercado, según lo definido en la normativa, La Araucana C.C.A.F. clasifica sus instrumentos financieros en Libro de Caja, de acuerdo al vencimiento e intención de uso. El modelo considera diferentes bandas temporales para el cálculo de la exposición al riesgo de mercado, tanto en pesos como en UF y en distintos plazos (corto y largo plazo). De esta medición, se genera un informe que es remitido quincenalmente a la Superintendencia de Seguridad Social.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

b) Riesgo de mercado, continuación

El riesgo de pérdidas por variaciones en las tasas de interés e IPC a corto y largo plazo, se monitorea conforme a los límites auto-impuestos por el Directorio. A continuación se presenta el Libro de Caja de La Araucana C.C.A.F. con los datos de cierre de marzo 2019, especificando los niveles de exposición a corto y largo plazo. Cabe destacar que La Araucana C.C.A.F. no excede los límites definidos en el corto y largo plazo, aun cuando en la Fase II del Acuerdo de Reorganización Judicial las obligaciones se encuentran concentradas en el largo plazo.

Exposición de libro de caja	Exposición en M\$	Límite en M\$
Corto plazo	2.377.519	6.082.631
Largo plazo	27.284.017	47.843.721

La Araucana C.C.A.F. en la actualidad no está afecto a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de precios de instrumentos financieros transados en mercados. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones bruscas de inflación y en tasas de interés.

Análisis de sensibilidad

La normativa exige la medición trimestral del test de estrés del riesgo de mercado, donde se evalúan las potenciales pérdidas provocadas por escenarios estresados de variaciones en las tasas de interés e IPC. Los resultados son conocidos y aprobados por Directorio y posteriormente son informados a la Superintendencia de Seguridad Social.

La medición del test de estrés corresponde a una evaluación donde se aplica al “libro de caja al vencimiento” el peor impacto causado por las variaciones en tasas de interés y el peor impacto histórico en el movimiento del valor de la UF.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad que una entidad presente dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones asociadas con pasivos financieros, las cuales son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de La Araucana C.C.A.F. está orientado a administrar la liquidez, asegurando en la mayor medida posible, que siempre se contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo en los distintos vencimientos. Esto se considera tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la continuidad de la Entidad.

La política de administración del riesgo de liquidez está debidamente aprobada por el Directorio. En esta política, se establecieron las directrices para la administración del riesgo, planes de contingencia, entre otros.

Exposición al riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez corresponde a la posibilidad que una C.C.A.F. presente dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones asociadas con pasivos financieros. Para mitigar este riesgo, la Superintendencia de Seguridad Social, mediante las circulares N° 2.502 del 2008, N° 2.586 de 2009 y N° 2.842 del 2012, instruye realizar la Gestión de Riesgo de Liquidez, la cual corresponde a la medición de Liquidez a través de las bandas temporales y límites máximos de los descalces acumulados, como porcentaje del fondo social para cada brecha de liquidez.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

c) Riesgo de liquidez, continuación

Exposición al riesgo de liquidez, continuación:

Tanto los reportes normativos quincenales como las pruebas de estrés trimestrales (los cuales controlan las brechas y/o descalces operativos del negocio), son presentados cuando corresponde al Directorio en las sesiones del Comité de Riesgo, teniendo presente la situación particular de La Araucana C.C.A.F. de encontrarse bajo un Acuerdo de Reorganización Judicial.

La Araucana C.C.A.F. realiza un seguimiento a la Brecha de Liquidez o descalce de plazos entre flujos de egresos e ingresos, quincenalmente. La brecha de liquidez (Bi) queda definida como sigue:

$$Bi = \text{Egresos } i - \text{Ingresos } i$$

Ingresos i: Flujos asociados a las operaciones activas (involucra descomponer cada uno de los activos en los respectivos flujos contractuales).

Egresos i: Flujos asociados a las operaciones pasivas (involucra descomponer cada uno de los pasivos en los respectivos flujos contractuales), incluyendo egresos de operaciones contingentes.

Las brechas de liquidez se presentan acumuladas, con el fin de manejar razonablemente un importante déficit de caja de un día, pero existe la posibilidad que no se esté en condiciones de afrontar varios días seguidos de déficits de caja de mediana importancia.

A continuación se presenta la medición de liquidez de La Araucana C.C.A.F. a través de las bandas temporales y límites máximos de los descalces acumulados, como porcentaje del fondo social para cada brecha de liquidez. Considerando el cierre al 31 de marzo 2019.

Banda temporal	Banda 1 hasta 15 días	Banda 2 hasta 30 días	Banda 3 hasta 90 días	Banda 4 hasta 180 días	Banda 5 hasta 365 días
Cifras en M\$	(45.417.764)	(35.898.626)	(46.327.156)	(40.934.167)	(9.121.372)
Monto descalce autorizado	10% Fondo social	25% Fondo social	50% Fondo social	75% Fondo social	100% Fondo social
Cifras en M\$	9.175.367	22.938.418	45.876.836	68.815.253	91.753.671

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

c) Riesgo de liquidez, continuación

Análisis de sensibilidad

Trimestralmente, se preparan los reportes de prueba de estrés de riesgo de liquidez, en donde se simulan escenarios extremos que generarían potenciales problemas de liquidez para La Araucana C.C.A.F.

Vencimientos de activos y pasivos

31 de marzo de 2019

	31 de marzo de 2019					Totales
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	18.375.526	24.809.086	-	-	-	43.184.612
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	30.665.607	38.458.826	47.181.330	-	-	116.305.763
Activos mutuos hipotecarios endosables, corrientes	162.966	27.227	117.695	215.845	1.253.532	1.777.265
Deudores previsionales (neto)	20.880.188	-	-	-	-	20.880.188
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2.774.359	6.011.109	6.277.774	-	-	15.063.242
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	6.944.926	-	-	6.944.926
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	-	-	-	201.122.386	-	201.122.386
Total activos	72.858.646	69.306.248	60.521.725	201.338.231	1.253.532	405.278.382

	31 de marzo de 2019					Totales
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Pasivos						
Otros pasivos financieros, corrientes	143.730	2.889.560	7.654.009	-	-	10.687.299
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	353.755.825	4.877.694	358.633.519
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.763.647	7.822.538	6.887.195	-	-	17.473.380
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	317.522	-	-	317.522
Total pasivos	2.907.377	10.712.098	14.858.726	353.755.825	4.877.694	387.111.720

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

c) Riesgo de liquidez, continuación

Vencimientos de activos y pasivos

31 de diciembre de 2018

	31 de diciembre de 2018					Totales
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	16.913.168	24.748.481	-	-	-	41.661.649
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	29.806.628	37.381.552	45.859.728	-	-	113.047.908
Activos mutuos hipotecarios endosables, corrientes	176.215	18.420	106.006	218.784	1.270.619	1.790.044
Deudores previsionales (neto)	20.887.696	-	-	-	-	20.887.696
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5.058.195	10.959.421	11.445.603	-	-	27.463.219
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	720.142	-	-	720.142
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	-	-	-	201.229.484	-	201.229.484
Total activos	72.841.902	73.107.874	58.131.479	201.448.268	1.270.619	406.800.142
	31 de diciembre de 2018					Totales
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Pasivos						
Otros pasivos financieros, corrientes	438.189	2.583.661	7.678.007	-	-	10.699.857
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	39.390.558	321.814.848	361.205.406
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.615.514	10.233.759	9.010.106	-	-	22.859.379
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	580.946	-	-	580.946
Total pasivos	4.053.703	12.817.420	17.269.059	39.390.558	321.814.848	395.345.588

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional corresponde al riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a la falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos y/o de los controles internos aplicables, o bien, a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

Para mitigar este riesgo, la Superintendencia de Seguridad Social, mediante las circulares N° 2.821 del 2012, N° 2.966 y N° 2.967 del 2013, N° 3.080 del 2015 y la N° 3.220 del 2016, instruye la realización de la Gestión del Riesgo Operacional a través de la identificación, medición y control de las actividades necesarias que debe realizar una C.C.A.F. para el cumplimiento de sus obligaciones establecidas en el marco legal.

El Modelo de Gestión de Riesgo Operacional de la C.C.A.F. La Araucana, para mitigar los riesgos asociados a los procesos del negocio, implementó una metodología que permite evaluar la vulnerabilidad de las unidades de negocios ante la ocurrencia de eventos de pérdida, “levantar” los riesgos operacionales de estas, y adoptar las medidas correctivas y de control que sean pertinentes.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

d) Riesgo operacional, continuación

La gestión de riesgo operacional para el año 2019 seguirá centrada en el levantamiento de los riesgos de cada proceso y subproceso identificado, tanto normativos como los de apoyo al negocio, utilizando para ello la metodología de gestión de riesgo operacional, la cual está descrita en la política y en el procedimiento de gestión de riesgo operacional. Esta metodología define los elementos que permiten a la organización proponer el riesgo aceptable, de forma tal que los riesgos definidos como razonables y/o tolerables por la organización sean el resultado del equilibrio entre la precisión, los recursos, el tiempo, la complejidad y la valorización de las consecuencias subjetivas.

Los sustentos para la gestión de riesgo operacional son los siguientes:

- Política de gestión de riesgo operacional
- Procedimiento de gestión de riesgo operacional
- Análisis y evaluación de riesgos
- Tratamiento de riesgos
- Responsabilidades y estructura organizacional
- Base de datos de pérdida
- Planes de contingencia para asegurar capacidad operativa continua de la C.C.A.F.
- Política para administrar el riesgo asociado a actividades externalizadas

5.2 Gestión del riesgo del capital

Las decisiones en materia de gestión de riesgo de capital en cuanto a inversión y financiamiento se encuentran sujetas al Acuerdo de Reorganización Judicial.

5.3 Requerimientos de capital

A través de la administración del Índice de Solvencia se puede predecir la capacidad financiera de La Araucana C.C.A.F. para responder a las variaciones adversas, y a la totalidad de sus obligaciones y responsabilidades asumidas. En este sentido, la solvencia que presenta La Araucana C.C.A.F. es la condición principal para que esta entidad pueda ofrecer seguridad a sus afiliados y pensionados.

La Gerencia de Riesgo y Cobranza tiene como objetivo el monitorear y divulgar los riesgos de solvencia y de mantener niveles mínimos de capital, según el nivel de riesgos que asuma La Araucana C.C.A.F. en relación a su composición de activos. El Directorio de La Araucana C.C.A.F. definió “la tolerancia al riesgo”, correspondiente a un 20% de capital o fondo social sobre los activos ponderados por riesgo, el cual es superior al establecido por la Superintendencia de Seguridad Social (16%).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.3 Requerimientos de capital, continuación

El patrimonio de La Araucana C.C.A.F. no podrá ser inferior al 20% de sus activos netos de provisiones exigidas ponderados por riesgo. La expresión que representa dicha condición es la siguiente:

$$\frac{\text{Fondo social}}{\text{Activos netos de provisiones ponderados por riesgo}} \text{ -----} > 20\%$$

Clasificación de los activos por categoría

Categoría	Descripción	Ponderación
Categoría 1	a. Fondos disponible 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%
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%
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%

La situación de La Araucana C.C.A.F. al 31 de marzo de 2019 se presenta en el siguiente recuadro:

	Saldo en balance
	M\$
Total de patrimonio	99.282.231
Total activos ponderados por riesgo de crédito (APRC)	386.787.031
Índice de solvencia	25,67%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.4 Estimación del valor razonable

a) Al 31 de marzo de 2019

Clases de activos financieros	A valor razonable con cambios en resultados	Mantenidos hasta su vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponibles para venta	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	24.809.086	18.375.526	-	43.184.612
Otros activos financieros, corrientes	-	42.573	-	-	42.573
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, corrientes	-	-	116.305.763	-	116.305.763
Colocaciones de crédito social, no corrientes	-	-	201.122.386	-	201.122.386
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	1.777.265	-	-	1.777.265
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	-	26.628.924	335.803.675	-	362.432.599

b) Al 31 de diciembre de 2018

Clases de activos financieros	A valor razonable con cambios en resultados	Mantenidos hasta su vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponibles para venta	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	24.748.481	16.913.168	-	41.661.649
Otros activos financieros, corrientes	-	43.027	-	-	43.027
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, corrientes	-	-	113.047.908	-	113.047.908
Colocaciones de crédito social, no corrientes	-	-	201.229.484	-	201.229.484
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	1.790.044	-	-	1.790.044
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	-	26.581.552	331.190.560	-	357.772.112

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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.1 Estimaciones y criterios contables importantes

Propiedades, planta y equipos e intangibles

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

Indemnizaciones por años de servicios

El valor actual de las obligaciones por indemnizaciones por años de servicio depende de un número de factores que son determinados en base a métodos actuariales utilizando una serie de supuestos, los cuales incluyen una tasa de interés y una tasa de inflación. Cualquier cambio en estos supuestos impactará el valor contable de estas obligaciones. Información adicional respecto de los supuestos utilizados son expuestos en Nota 2.20.

Impuestos

Los activos y pasivos por impuestos se revisan en forma periódica y los saldos se ajustan según corresponda. La Araucana C.C.A.F. considera que se ha hecho una adecuada provisión de los efectos impositivos futuros, basada en hechos, circunstancias y leyes fiscales actuales. Sin embargo, la posición fiscal podría cambiar, originando resultados diferentes con impacto en los montos reportados en los estados financieros individuales.

Juicios y contingencias

La Araucana C.C.A.F. mantiene causas judiciales en proceso, cuyos efectos futuros requieren ser estimados por la Gerencia, en colaboración con los asesores legales de la misma. La Araucana C.C.A.F. aplica juicio al interpretar los informes de sus asesores legales, quienes realizan esta estimación en cada cierre contable y/o ante cada modificación sustancial de las causas o de los orígenes de las mismas.

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables

Reconocimiento de ingresos

a) Ingresos ordinarios procedentes de servicios

Se registran cuando dicho servicio ha sido prestado, un servicio se considera prestado cuando el resultado de una transacción, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del balance. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables, continuación

b) Ingresos de actividades financieras

Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivos por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (cuando sea adecuado en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, La Araucana C.C.A.F. estimará los flujos de interés efectivo, teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros costos que forman parte integral de la tasa de interés efectivo.

Identificación y medición de deterioro activos financieros

La Araucana C.C.A.F. evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado fiablemente.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o mora de parte del prestatario, restructuración de un préstamo o avance por parte de La Araucana C.C.A.F. en condiciones que de otra manera, de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en La Araucana C.C.A.F., o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de La Araucana C.C.A.F.

Al evaluar el deterioro colectivo, La Araucana C.C.A.F. utiliza los modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados de acuerdo al juicio de la Administración, en relación a que si las condiciones actuales de economía y crédito son tales que las pérdidas reales podrían ser mayores o menores que las sugeridas por los modelos históricos. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdidas y el calendario esperado de recuperaciones futuras son regularmente referenciadas contra resultados reales para asegurar que siguen siendo apropiadas.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados y reflejadas en una cuenta de provisión contra préstamos por crédito social. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

La Araucana C.C.A.F. castiga ciertos préstamos cuando se determina que son incobrables.

Deterioro de valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de La Araucana C.C.A.F., excluyendo inventarios e impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables, continuación

b) Ingresos de actividades financieras, continuación

Deterioro de valor de los activos no financieros, continuación

El monto recuperable de la plusvalía se estima en cada fecha de balance. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha de balance. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (UGE).

Sujeto a la fecha de una prueba de valor de segmentos de operación, para propósitos de la prueba de deterioro de plusvalía, las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado plusvalía son sumadas de manera que el nivel al que se prueba el deterioro refleje el nivel más bajo en que se monitorea la plusvalía para propósitos de informes internos. La plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo que se espera se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación. Los activos no generan entradas de flujos de efectivos separadas. Si existe un indicio de que un activo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor de otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre la base de prorateo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicio anteriores, son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Reconocimiento de provisiones

La Araucana C.C.A.F. reconoce una provisión sí, es resultado de un suceso pasado, posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables, continuación

b) Ingresos de actividades financieras, continuación

Reconocimiento de provisiones, continuación

Una provisión por reestructuración es reconocida cuando, La Araucana C.C.A.F. ha aprobado un plan de reestructuración detallado y formal, y la reestructuración en sí ya ha comenzado o ha sido públicamente anunciada. Los costos de operación futuros no son provisionados.

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que, La Araucana C.C.A.F. espera de éste son menores que los costos inevitables de cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es valorizada al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, se reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Nota 7 Información financiera por segmentos

7.1 Criterios de segmentación

Los segmentos operativos son informados de manera coherente con la presentación de los informes internos que usa la Administración en el proceso de la toma de decisiones.

La Araucana C.C.A.F. basa su designación de los segmentos en función de la diferenciación de productos/servicios y de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones, en relación a materias tales como la medición de rentabilidad y asignación de inversiones.

7.2 Información segmentada operativa

La Araucana C.C.A.F. posee tres segmentos sobre los que se debe informar, descritos a continuación. Estos segmentos ofrecen distintos productos o servicios, y son administrados por separado porque requieren distinta tecnología y estrategias de administración y gestión.

- Crédito social: Segmento cuyo contenido abarca las operaciones por créditos de consumo, habitacional y educacional otorgados a los afiliados y pensionados.
- Prestaciones adicionales: Corresponde a los beneficios otorgados a los afiliados y pensionados, ya sea en dinero o en programas sociales.
- Otros servicios de la caja: Son todos los otros servicios prestados por La Araucana C.C.A.F. y que no son atribuibles a ningún segmento en particular.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados

La información por segmentos al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2019

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-
Costo de ventas	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-	-
Otros ingresos, por función	-	-	-	-
Costos de distribución	-	-	-	-
Gastos de administración	-	-	-	-
Otros gastos, por función	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-
Ingresos financieros	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	-	-	-	-
Gasto por impuestos a las ganancias	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1. Cuadros de resultados, continuación

Al 31 de marzo de 2019, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por intereses y reajustes	21.311.051	-	-	21.311.051
Gastos por intereses y reajustes	(6.261.017)	-	-	(6.261.017)
Ingreso neto por intereses y reajustes	15.050.034	-	-	15.050.034
Ingresos por comisiones	2.428.013	-	-	2.428.013
Gastos por comisiones	-	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	2.428.013	-	-	2.428.013
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	28.965	-	-	28.965
Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	28.965	-	-	28.965
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	207.483	207.483
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales	491.080	-	2.534.487	3.025.567
Provisión por riesgo de crédito	174.388	-	-	174.388
Total ingreso operacional neto	18.172.480	-	2.741.970	20.914.450
Remuneraciones y gastos del personal	(5.681.933)	(9.835)	(653.357)	(6.345.125)
Gastos de administración	(3.343.436)	(5.787)	(384.457)	(3.733.680)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.558.456)	(2.698)	(179.204)	(1.740.358)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(807.634)	-	(1.303.018)	(2.110.652)
Total gastos operacionales	(11.391.459)	(18.320)	(2.520.036)	(13.929.815)
Resultado operacional	6.781.021	(18.320)	221.934	6.984.635
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste	(2)	-	650	648
Resultado antes de impuesto a la renta	6.781.019	(18.320)	222.584	6.985.283
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuadas	6.781.019	(18.320)	222.584	6.985.283
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	(184.949)	(184.949)
Ganancia (pérdida) de servicios financieros	6.781.019	(18.320)	37.635	6.800.334

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 31 de marzo de 2019, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
BENEFICIOS SOCIALES				
Ingresos por prestaciones adicionales	-	41.947	-	41.947
Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.391.480)	-	(1.391.480)
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.349.533)	-	(1.349.533)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	47.521	47.521
Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	-	47.521	47.521
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	-	-
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-	-
Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	-	(1.349.533)	47.521	(1.302.012)
Ganancia (pérdida)	6.781.019	(1.367.853)	85.156	5.498.322

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 31 de marzo de 2018

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-
Costo de ventas	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-	-
Otros ingresos, por función	-	-	-	-
Costos de distribución	-	-	-	-
Gastos de administración	-	-	-	-
Otros gastos, por función	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-
Ingresos financieros	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	-	-	-	-
Gasto por impuestos a las ganancias				-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 31 de marzo de 2018, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por intereses y reajustes	21.904.084	-	-	21.904.084
Gastos por intereses y reajustes	(6.365.761)	-	-	(6.365.761)
Ingreso neto por intereses y reajustes	15.538.323	-	-	15.538.323
Ingresos por comisiones	2.315.473	-	-	2.315.473
Gastos por comisiones	(2.244)	-	-	(2.244)
Ingreso neto por comisiones	2.313.229	-	-	2.313.229
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	31.073	-	-	31.073
Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(49)	-	-	(49)
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	31.024	-	-	31.024
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	34.563	34.563
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales	587.183	-	2.174.845	2.762.028
Provisión por riesgo de crédito	(818.268)	-	-	(818.268)
Total ingreso operacional neto	17.651.491	-	2.209.408	19.860.899
Remuneraciones y gastos del personal	(5.782.023)	(17.506)	(520.382)	(6.319.911)
Gastos de administración	(3.327.322)	(10.074)	(299.459)	(3.636.855)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.505.550)	(4.558)	(135.500)	(1.645.608)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(244.886)	-	(1.455.682)	(1.700.568)
Total gastos operacionales	(10.859.781)	(32.138)	(2.411.023)	(13.302.942)
Resultado operacional	6.791.710	(32.138)	(201.615)	6.557.957
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste	-	-	(75.402)	(75.402)
Resultado antes de impuesto a la renta	6.791.710	(32.138)	(277.017)	6.482.555
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	6.791.710	(32.138)	(277.017)	6.482.555
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	(83.576)	(83.576)
Ganancia (pérdida) de servicios financieros	6.791.710	(32.138)	(360.593)	6.398.979

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 31 de marzo de 2018, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
BENEFICIOS SOCIALES				
Ingresos por prestaciones adicionales	-	75.138	-	75.138
Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.551.438)	-	(1.551.438)
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.476.300)	-	(1.476.300)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	25.939	25.939
Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	-	25.939	25.939
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	-	-
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-	-
Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	-	(1.476.300)	25.939	(1.450.361)
Ganancia (pérdida)	6.791.710	(1.508.438)	(334.654)	4.948.618

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance

a) Activos

Al 31 de marzo de 2019

	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	42.568.366	-	616.246	43.184.612
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	116.305.763	-	-	116.305.763
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.777.265	-	-	1.777.265
Deudores previsionales (neto)	18.505.479	-	2.374.709	20.880.188
Otros activos financieros, corrientes	-	-	42.573	42.573
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	335.721	335.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	3.683.939	-	11.379.303	15.063.242
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	6.944.926	6.944.926
Inventarios	-	-	40.034	40.034
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	129.494	129.494
Total de 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	182.840.812	-	21.863.006	204.703.818
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10.637.671	-	-	10.637.671
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	1.792.614	1.792.614
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10.637.671	-	1.792.614	12.430.285
Total de activos corrientes	193.478.483	-	23.655.620	217.134.103
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	201.122.386	-	-	201.122.386
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	1.094.587	1.094.587
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10.901.077	18.869	1.253.500	12.173.446
Plusvalía	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	57.525.255	99.571	6.614.749	64.239.575
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Total de activos no corrientes	269.548.718	118.440	8.962.836	278.629.994
Total de activos	463.027.201	118.440	32.618.456	495.764.097

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

a) Activos, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	40.831.447	-	830.202	41.661.649
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	113.047.908	-	-	113.047.908
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.790.044	-	-	1.790.044
Deudores previsionales (neto)	18.469.000	-	2.418.696	20.887.696
Otros activos financieros, corrientes	-	-	43.027	43.027
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	281.243	281.243
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.368.018	-	23.095.201	27.463.219
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	720.142	720.142
Inventarios	-	-	51.547	51.547
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	127.996	127.996
Total de 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	178.506.417	-	27.568.054	206.074.471
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5.228.855	-	-	5.228.855
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	1.979.948	1.979.948
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	5.228.855	-	1.979.948	7.208.803
Total de activos corrientes	183.735.272	-	29.548.002	213.283.274
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	201.229.484	-	-	201.229.484
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	1.157.379	1.157.379
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11.688.853	60.998	1.173.434	12.923.285
Plusvalía	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	57.401.085	299.546	5.762.447	63.463.078
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Total de activos no corrientes	270.319.422	360.544	8.093.260	278.773.226
Total de activos	454.054.694	360.544	37.641.262	492.056.500

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

b) Pasivos y patrimonio

Al 31 de marzo de 2019

	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros, corrientes	8.245.417	-	2.441.882	10.687.299
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	17.473.380	17.473.380
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	317.522	317.522
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	2.159.926	3.739	248.366	2.412.031
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	1.329.205	1.329.205
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10.405.343	3.739	21.810.355	32.219.437
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	10.405.343	3.739	21.810.355	32.219.437
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros, no corrientes	322.308.929	-	36.324.590	358.633.519
Pasivos, no corrientes	-	-	-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-
Otras provisiones no corrientes	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	37.984	37.984
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	5.590.926	5.590.926
Total de pasivos no corrientes	322.308.929	-	41.953.500	364.262.429
Total pasivos	332.714.272	3.739	63.763.855	396.481.866
Fondo social	82.163.577	142.218	9.447.876	91.753.671
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	2.030.238	2.030.238
Ganancia (pérdida) del período	6.781.019	(1.367.853)	85.156	5.498.322
Total patrimonio	88.944.596	(1.225.635)	11.563.270	99.282.231
Total de patrimonio y pasivos	421.658.868	(1.221.896)	75.327.125	495.764.097

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

b) Pasivos y patrimonio, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros servicios M\$	Total M\$
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros, corrientes	8.268.466	-	2.431.391	10.699.857
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	22.859.379	22.859.379
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	580.946	580.946
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	4.055.637	21.164	407.142	4.483.943
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	179.276	179.276
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12.324.103	21.164	26.458.134	38.803.401
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total de pasivos corrientes	12.324.103	21.164	26.458.134	38.803.401
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros, no corrientes	324.271.419	-	36.933.987	361.205.406
Pasivos, no corrientes	-	-	-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	-	35.832	35.832
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	258.190	258.190
Total de pasivos no corrientes	324.271.419	-	37.228.009	361.499.428
Total pasivos	336.595.522	21.164	63.686.143	400.302.829
Fondo social	73.195.890	381.970	7.348.075	80.925.935
Ganancia (pérdidas) acumuladas	-	-	408.608	408.608
Ganancia (pérdida) del período	23.850.491	(6.889.406)	(6.541.957)	10.419.128
Total patrimonio	97.046.381	(6.507.436)	1.214.726	91.753.671
Total de patrimonio y pasivos	433.641.903	(6.486.272)	64.900.869	492.056.500

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31/03/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
Caja (a)		616.246	830.202
Bancos (b)	CLP	17.759.280	16.082.966
Depósitos a plazo (c)	CLP	24.809.086	24.748.481
Total		43.184.612	41.661.649

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

a) Caja

El saldo de caja está compuesto por fondos por rendir 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 valor razonable y el detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2019

Tipo de inversión	Capital moneda de origen	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local	Intereses devengados moneda local	31/03/2019
	M\$			M\$	M\$	M\$
Depósito a plazo	24.782.482	4,04%	25	24.782.482	26.604	24.809.086
Total				24.782.482	26.604	24.809.086

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Capital moneda de origen	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local	Intereses devengados moneda local	31/12/2018
	M\$			M\$	M\$	M\$
Depósito a plazo	24.709.560	3,09%	23	24.709.560	38.921	24.748.481
Total				24.709.560	38.921	24.748.481

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

d) Otro efectivo y equivalentes de efectivo

La Araucana C.C.A.F. no presenta saldo de otro efectivo y equivalente.

Saldo de efectivo significativos no disponibles:

La Araucana C.C.A.F., posee inversiones en depósitos a plazo, los cuales son establecidos como no disponibles, ya que corresponden a los fondos utilizados para dar cumplimiento a las prestaciones complementarias y pagos en exceso.

Conceptos	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Prestaciones complementarias	.	.
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	.	.
Pagos en exceso pendiente de devolución	808.105	801.859
Cuenta de ahorro para leasing habitacional	.	.
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora	.	.
Otros	.	.
Total	808.105	801.859

Nota 9 Colocaciones de crédito social corrientes (neto)

Los saldos de crédito social al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Colocaciones de crédito social corriente (neto)	Monto nominal M\$	31/03/2019 Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$	Monto nominal M\$	31/12/2018 Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores						
Consumo	96.630.106	(4.653.738)	91.976.368	95.475.713	(6.602.008)	88.873.705
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	9.447	(23)	9.424	10.179	(38)	10.141
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (1)	96.639.553	(4.653.761)	91.985.792	95.485.892	(6.602.046)	88.883.846
Pensionados						
Consumo	24.478.346	(158.375)	24.319.971	24.347.875	(183.813)	24.164.062
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (2)	24.478.346	(158.375)	24.319.971	24.347.875	(183.813)	24.164.062
Total (1) + (2)	121.117.899	(4.812.136)	116.305.763	119.833.767	(6.785.859)	113.047.908

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Deudores previsionales (neto)

Los saldos de deudores previsionales al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	Monto nominal	31/03/2019 Provisiones incobrables	Saldo	Monto nominal	31/12/2018 Provisiones incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones trabajadores						
Consumo	31.270.719	(11.969.364)	19.301.355	30.987.803	(11.869.548)	19.118.255
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	34.307	(10.513)	23.794	37.794	(15.848)	21.946
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (1)	31.305.026	(11.979.877)	19.325.149	31.025.597	(11.885.396)	19.140.201
Colocaciones pensionados						
Consumo	1.043.575	(455.603)	587.972	1.270.051	(507.349)	762.702
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (2)	1.043.575	(455.603)	587.972	1.270.051	(507.349)	762.702
Deudas						
Cotizaciones declaradas y no pagadas	474.965	-	474.965	508.367	-	508.367
Beneficios indebidamente percibidos y por cobrar	2.229.077	(1.784.674)	444.403	2.306.538	(1.830.960)	475.578
Deudores por extinción	7.178.669	(7.130.970)	47.699	7.192.392	(7.191.544)	848
Sub-Total (3)	9.882.711	(8.915.644)	967.067	10.007.297	(9.022.504)	984.793
Total (1) + (2) + (3)	42.231.312	(21.351.124)	20.880.188	42.302.945	(21.415.249)	20.887.696

El total de colocaciones de crédito social, provisionadas completamente que se mantienen en cuentas de orden, conforme a las instrucciones de la Circular N°2.588 de 2009, ascienden al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 a M\$42.186.749 y M\$41.235.774, N° de créditos 27.827 y 28.087, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 11 Activos por mutuos hipotecarios endosables

11.1 Corrientes

Los activos por mutuos hipotecarios endosables al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

	Fines del mutuo		Total	Fines del mutuo		Total
	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/03/2019	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/12/2018
N° de mutuos	143	-	143	144	-	144
Monto (1)	1.711.891	-	1.711.891	1.726.435	-	1.726.435
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	74.778	-	74.778	62.624	-	62.624
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.637.113	-	1.637.113	1.663.811	-	1.663.811

b) Documentos (cuentas) por cobrar

Concepto	31/03/2019			31/12/2018		
	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar por mutuos hipotecarios endosables	140.152	-	140.152	126.233	-	126.233
Total	140.152	-	140.152	126.233	-	126.233

c) Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción (neto)

Sin trámite de inscripción en el CBR	Fines del mutuo		Total	Fines del mutuo		Total
	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/03/2019	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/12/2018
N° de mutuos	-	-	-	-	-	-
Monto (1)	-	-	-	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-	-	-	-

En proceso de inscripción en el CBR	Fines del mutuo		Total	Fines del mutuo		Total
	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/03/2019	Bienes raíces	Refinanciamiento	31/12/2018
N° de mutuos	-	-	-	-	-	-
Monto (1)	-	-	-	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-	-	-	-
Total			1.777.265			1.790.044

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 11 Activos por mutuos hipotecarios endosables, continuación

11.2 No corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no posee mutuos hipotecarios endosables en garantía a más de un año.

Nota 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los saldos de deudores comerciales al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

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

Entidad/Persona	RUT	Concepto	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-0	Recaudación manual	-	-
Instituto de Previsión Social	61.979.440-0	Recaudación electrónica/manual	31	31
Instituto Seguridad del Trabajo	70.015.580-3	Recaudación electrónica	14.216	15.025
Cámara Chilena de la Construcción	70.285.100-9	Recaudación electrónica	4.094	10.656
Asociación Chilena de Seguridad	70.360.100-6	Recaudación electrónica/manual	4.034	2.810
Isapre Fusat Limitada	76.334.370-7	Recaudación electrónica	-	15
AFP Modelo S.A.	76.762.250-3	Recaudación electrónica	1.530	1.496
Isapre Colmena Golden Cross	76.296.619-0	Recaudación electrónica/manual	868	480
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-0	Recaudación electrónica/manual	70	-
Isapre Vida Tres S.A.	96.502.530-8	Recaudación electrónica/manual	129	129
Seguros de Vida Sura S.A.	96.549.050-7	Recaudación electrónica	3	3
Cía.de Seg. Vida Confuturo S.A.	96.571.890-7	Recaudación electrónica	18	4
Isapre Banmedica S.A.	96.572.800-7	Recaudación electrónica/manual	494	490
Banchile Adm. de Fondos. S.A.	96.767.630-6	Recaudación electrónica	6	6
Isapre Consalud S.A.	96.856.780-2	Recaudación electrónica	416	271
AFP Capital S.A.	98.000.000-1	Recaudación electrónica	2.021	2.990
AFP Habitat S.A.	98.000.100-8	Recaudación electrónica	2.355	3.876
AFP Provida S.A.	76.265.736-8	Recaudación electrónica	1.902	2.248
AFP Cuprum S.A.	76.240.079-0	Recaudación electrónica	399	1.881
Cons. Nac. de Seg. S.A.	99.012.000-5	Recaudación electrónica	66	348
Seguros de Vida Security S.A.	99.301.000-6	Recaudación electrónica	32	32
Isapre Nueva Mas Vida S.A.	96.504.160-5	Recaudación electrónica/manual	1.360	2.882
AFP Planvital S.A.	98.001.200-K	Recaudación electrónica/manual	7.961	6.668
Sub-Total			42.005	52.341
Provisión incobrabilidad			(3.390)	(11.122)
Total			38.615	41.219

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

b) Deudores varios (neto)

Concepto	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Cuenta corriente del personal	78.276	49.988
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales	8.342.678	17.135.175
Cuentas y documentos por cobrar	743.560	3.903.545
Deudores SIL	1.227.437	1.218.129
Deudores varios	4.340.686	4.359.556
Deudores varios por crédito	13.097.849	12.966.214
Fondo fijo	13.463	12.695
Sub-Total	27.843.949	39.645.302
Provisión incobrabilidad (1)	(12.819.322)	(12.223.302)
Total	15.024.627	27.422.000
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (a+b)	15.063.242	27.463.219

(1) Las provisiones de incobrabilidad corresponden a los siguientes ítems:

Provisión incobrabilidad	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar fondos nacionales	(1.459.507)	(1.541.081)
Cuentas y documentos por cobrar	(603.882)	(668.986)
Deudores varios	(870.473)	(866.106)
Deudores varios por crédito	(9.885.460)	(9.147.129)
Total	(12.819.322)	(12.223.302)

Nota 13 Otros activos financieros

	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	42.573	43.027
Total	42.573	43.027

- (1) Corresponde a pagaré de la Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos por UF1.360,37 mantenidos hasta la fecha de vencimiento 4 de septiembre del 2029 con un interés de 2,86% anual. Al vencimiento esta inversión equivaldrá a UF2.076,61. El presente pagare es libremente negociable a través de endoso.

Este instrumento corresponde a Aportes Financieros Reembolsables (AFR), se encuentra establecido en los artículos 14° al 20° del DFL MOP N°70/88, cuerpo jurídico de orden público, respecto del cual a la Superintendencia de Servicios Sanitarios le corresponde velar por su cumplimiento por parte de los concesionarios, como así también le compete su interpretación. Los AFR son cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación del servicio, y que tienen por objeto solventar infraestructura que legalmente corresponde soportar al prestador. Desde un punto de vista financiero, estos aportes constituyen una alternativa distinta a las tradicionales.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 14 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se presenta inversión debido a que con fecha 27 de diciembre de 2017, se realizó la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación), donde se acogió la disolución y liquidación anticipada de la sociedad. Motivo por el cual dicha inversión fue clasificada como una operación discontinua. (Ver nota 43)

Nota 15 Inventarios (IAS 2)

El saldo de los inventarios al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Formularios	17.388	18.848
Insumos computacionales	7.863	6.565
Artículos de marketing	8.637	22.794
Otros	6.146	3.340
Total	40.034	51.547

Nota 16 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (IAS 24)

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y filial

El detalle de la empresa subsidiaria es el siguiente:

RUT	Nombre sociedad	País de origen	Moneda funcional	% de Participación			
				Directo		Indirecto	
				31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
96.806.010-4	Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación)	Chile	Peso Chileno	99,99%	99,99%	-	-

b) Saldos pendientes

Los saldos con empresas relacionadas son por transacciones propias del giro, las cuales son efectuadas en condiciones similares a las que tendría un tercero, en cuanto a precio y condiciones.

Condiciones de los saldos con empresas relacionadas

- (i) Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corresponden a cuentas que se generan por las operaciones normales de las sociedades. Estas cuentas no presentan tasa de interés o cláusulas de reajustabilidad, estas partidas se encuentran netas de Incobrabilidad.
- (ii) Las cuentas por pagar a empresas relacionadas, corresponden a cuentas que se generan por las operaciones normales de las sociedades. Estas cuentas no presentan tasa de interés o cláusulas de reajustabilidad.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (IAS 24), continuación

b) Saldos pendientes, continuación

El saldo por cobrar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	Plazo de pago	Condiciones	Corrientes		No corrientes	
						31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
						M\$	M\$	M\$	M\$
73.103.900-3	Corporación de Recreación La Araucana	Asociada	Pesos	30 días	(i)	166.281	166.281	-	-
96.635.520-4	Instituto Profesional La Araucana S.A.	Asociada	Pesos	30 días	(i)	6.778.645	553.861	-	-
Total						6.944.926	720.142	-	-

El saldo por pagar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	Plazo de pago	Condiciones	Corrientes		No corrientes	
						31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
						M\$	M\$	M\$	M\$
73.103.900-3	Corporación de Recreación La Araucana	Asociada	Pesos	30 días	(ii)	257.890	367.463	-	-
96.635.520-4	Instituto Profesional La Araucana S.A.	Asociada	Pesos	30 días	(ii)	59.632	213.483	-	-
Total						317.522	580.946	-	-

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (IAS 24), continuación

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31/03/2019		31/03/2018	
				Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono	Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
73.103.900-3	Corporación de Recreación La Araucana	Asociada	Facturación	25.995	25.995	45.436	45.436
73.103.900-3	Corporación de Recreación La Araucana	Asociada	Pago de Servicios	311.432	(311.432)	403.305	(403.305)
71.171.600-9	Corporación de Educación La Araucana	Asociada	Facturación	-	-	365	365
99.516.970-3	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A.	Asociada	Pago de Servicios	-	-	-	-
96.806.010-4	Inmobiliaria Prohogar S.A.	Asociada	Facturación	4.952	4.952	-	-
96.635.520-4	Instituto Profesional La Araucana S.A.	Asociada	Facturación	70.819	70.819	107.904	107.904
96.635.520-4	Instituto Profesional La Araucana S.A.	Asociada	Pago de Servicios	-	-	255.937	(255.937)
96.969.120-5	La Araucana Salud S.A.	Asociada	Facturación	-	-	174.352	174.352
96.969.120-5	La Araucana Salud S.A.	Asociada	Pago de Servicios	-	-	71.397	(71.397)
70.644.300-2	Corporación de bienestar del personal La Araucana	Asociada	Facturación	-	-	3.075	3.075
Total				413.198	(309.666)	1.061.771	(399.507)

d) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

	31/03/2019	31/03/2018
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	303.576	294.196
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleos	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a largo plazo	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación, pagos basados en acciones	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	106.350	121.749
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	409.926	415.945

e) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas se realizan en condiciones de mercado.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	Años de vida útil	Años amort. remanente	31/03/2019			31/12/2018
			Saldo bruto	Amort y det. acum.	Saldo neto	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	4	31.189.986	(19.016.540)	12.173.446	12.923.285
Total			31.189.986	(19.016.540)	12.173.446	12.923.285

b) El movimiento de este rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Otros	Total
Saldos al 01/01/2019	31.087.886	-	-	-	31.087.886
Adquisiciones	102.100	-	-	-	102.100
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31/03/2019	31.189.986	-	-	-	31.189.986
Amortización acumulada	(18.164.601)	-	-	-	(18.164.601)
Amortización del período	(851.939)	-	-	-	(851.939)
Bajas	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31/03/2019	(19.016.540)	-	-	-	(19.016.540)
Saldo neto al 31/03/2019	12.173.446	-	-	-	12.173.446
Saldos al 01/01/2018	30.936.556	-	-	-	30.936.556
Adquisiciones	532.353	-	-	-	532.353
Bajas	(381.023)	-	-	-	(381.023)
Saldo bruto al 31/12/2018	31.087.886	-	-	-	31.087.886
Amortización acumulada	(14.277.017)	-	-	-	(14.277.017)
Amortización del ejercicio	(4.004.622)	-	-	-	(4.004.622)
Bajas	117.038	-	-	-	117.038
Amortización acumulada al 31/12/2018	(18.164.601)	-	-	-	(18.164.601)
Saldo neto al 31/12/2018	12.923.285	-	-	-	12.923.285

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 Propiedades, planta y equipos

- a) La composición por clase del ítem propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, a valores netos y brutos es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Edificios	Planta y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total 31/03/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01/01/2019	9.078.818	59.811.170	5.364.222	6.338.107	8.187.132	88.779.449
Adiciones	35.423	-	30.788	14.118	166.699	247.028
Adiciones NIIF 16 (1)	-	6.827.578	-	-	-	6.827.578
Retiros / bajas	(291)	-	(4.848)	-	-	(5.139)
Trasposos ANCMVP	(864.255)	(5.352.279)	(66.431)	(181.981)	-	(6.464.946)
Trasposos PPE (2)	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31/03/2019	8.249.695	61.286.469	5.323.731	6.170.244	8.353.831	89.383.970
Depreciaciones acumuladas	-	(8.552.323)	(4.753.668)	(4.454.208)	(7.556.172)	(25.316.371)
Depreciación del período	-	(272.952)	(67.139)	(73.137)	(133.813)	(547.041)
Depreciación NIIF 16 (1)	-	(341.378)	-	-	-	(341.378)
Retiros / bajas	-	-	4.266	-	-	4.266
Trasposos ANCMVP	-	851.554	58.638	-	145.937	1.056.129
Depr. acum. al 31/03/2019	-	(8.315.099)	(4.757.903)	(4.527.345)	(7.544.048)	(25.144.395)
Saldo neto al 31/03/2019	8.249.695	52.971.370	565.828	1.642.899	809.783	64.239.575

	Terrenos y construcciones	Edificios	Planta y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total 31/12/2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01/01/2018	9.810.270	60.663.035	5.372.196	6.354.201	8.542.294	90.741.996
Adiciones	72.192	-	75.979	51.448	40.841	240.460
Retiros / bajas	(67.452)	-	(84.620)	(19.388)	(395.336)	(566.796)
Trasposos ANCMVP	(733.456)	(854.034)	-	(48.721)	-	(1.636.211)
Trasposos PPE (2)	(2.736)	2.169	667	567	(667)	-
Saldo bruto al 31/12/2018	9.078.818	59.811.170	5.364.222	6.338.107	8.187.132	88.779.449
Depreciaciones acumuladas	-	(7.620.817)	(4.499.464)	(4.056.355)	(7.505.492)	(23.682.128)
Depreciación del ejercicio	-	(1.146.042)	(338.033)	(450.319)	(439.706)	(2.374.100)
Retiros / bajas	-	-	83.829	19.388	389.026	492.243
Trasposos ANCMVP	-	214.536	-	33.078	-	247.614
Depr. acum. al 31/12/2018	-	(8.552.323)	(4.753.668)	(4.454.208)	(7.556.172)	(25.316.371)
Saldo neto al 31/12/2018	9.078.818	51.258.847	610.554	1.883.899	630.960	63.463.078

- (1) Corresponden al reconocimiento del derecho de uso de los inmuebles arrendados producto de la aplicación de la nueva normativa NIIF 16.
(2) Corresponden a trasposos a altas por remodelaciones y reclasificaciones de equipos inicialmente mal clasificados.

La depreciación acumulada por clases de las propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Edificios	Planta y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31/03/2019	-	(8.315.099)	(4.757.903)	(4.527.345)	(7.544.048)	(25.144.395)
31/12/2018	-	(8.552.323)	(4.753.668)	(4.454.208)	(7.556.172)	(25.316.371)

Las nuevas propiedades, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición.

- b) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no cuenta con contratos de arriendos operativos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 Propiedades, planta y equipo, continuación

- c) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. cuenta con contratos de arriendo financiero.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
31/03/2019	1.552.309	4.658.057	4.877.694	11.088.060
31/12/2018	1.542.367	4.764.483	5.158.005	11.464.855

Los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a M\$18.120.616 y M\$18.206.809, respectivamente, y se presentan formando parte del rubro terrenos y edificios del activo fijo.

La depreciación de los activos se calcula bajo el método lineal a lo largo de su correspondiente vida útil.

- d) Vidas útiles

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

	31/03/2019			31/12/2018		
	Vida útil mínima	Vida útil máxima	Vida útil promedio ponderado	Vida útil mínima	Vida útil máxima	Vida útil promedio ponderado
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificios	35	70	53	35	70	53
Planta y equipos	7	10	9	7	10	9
Instalaciones fijas y accesorios	10	10	10	10	10	10
Otros	3	7	5	3	7	5

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Impuesto corriente

La Araucana C.C.A.F. al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría, ni provisión del Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, por presentar pérdidas tributarias determinada en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. El detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

Activo por impuestos corrientes

	31/03/2019	31/12/2018
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27%)	-	-
Provisión 35% Impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Impuestos por recuperar año anterior	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	114.000	124.000
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	-	-
Impuesto Art 42 N°2 Por recuperar	-	-
Otros	15.494	3.996
Total	<u>129.494</u>	<u>127.996</u>

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que La Araucana C.C.A.F. tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

La Araucana C.C.A.F. no reconoce activos por impuestos diferidos debido a que las diferencias que se producen entre la base fiscal y la contable son de carácter permanentes.

c) Resultado por impuestos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no ha contabilizado 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.

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

La Araucana C.C.A.F. no ha reconocido tasa de impuesto efectiva por poseer pérdidas tributarias.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 20 Colocaciones de crédito social no corrientes (neto)

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

Colocaciones de crédito social no corriente (neto)	Monto nominal M\$	31/03/2019 Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$	Monto nominal M\$	31/12/2018 Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores						
Consumo	152.385.176	(7.810.018)	144.575.158	153.230.046	(7.983.265)	145.246.781
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	32.898	(4.945)	27.953	42.140	(4.469)	37.671
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (1)	152.418.074	(7.814.963)	144.603.111	153.272.186	(7.987.734)	145.284.452
Pensionados						
Consumo	56.715.029	(195.754)	56.519.275	56.143.501	(198.469)	55.945.032
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-Total (2)	56.715.029	(195.754)	56.519.275	56.143.501	(198.469)	55.945.032
Total (1) + (2)	209.133.103	(8.010.717)	201.122.386	209.415.687	(8.186.203)	201.229.484

Nota 21 Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

21.1 Corrientes

Concepto	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Arriendo anticipado	15.600	15.600
Gastos anticipados	106.481	125.776
Boletas de garantías	93.334	19.561
Otros gastos anticipados	120.306	120.306
Total	335.721	281.243

21.2 No corrientes

Concepto	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Garantías de arriendo	119.538	99.451
Remodelación edificios arrendados	433.437	481.315
Inversión en otras sociedades	3.873	3.873
Gastos anticipados	39.620	40.643
Arriendo anticipado	16.900	20.800
Otros gastos anticipados	481.219	511.297
Total	1.094.587	1.157.379

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 Pasivos por mutuos hipotecarios endosables

22.1 Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no presenta mutuos hipotecarios endosables por pagar.

22.2 No corrientes

a) Provisión de incobrabilidad y prepago de mutuos hipotecarios endosables:

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no presenta provisión de incobrabilidad en mutuos hipotecarios por pagar y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

Nota 23 Otros pasivos financieros

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

a) Corrientes

Otros pasivos financieros	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5.764.543	5.770.413
Obligaciones con instituciones públicas	8.194	8.234
Obligaciones con el público	3.362.253	3.378.843
Obligaciones por leasing	1.552.309	1.542.367
Total	10.687.299	10.699.857

b) No corrientes

Otros pasivos financieros	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	193.835.611	195.224.210
Obligaciones con instituciones públicas	377.478	379.414
Obligaciones con el público	154.884.679	155.679.294
Obligaciones por leasing	9.535.751	9.922.488
Total	358.633.519	361.205.406

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

23.1 Corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco BICE	CLP	246.576	246.695
Banco Crédito e Inversiones	CLP	421.118	423.196
Banco Estado	CLP	1.411.297	1.408.035
Compañía de Seguros de Vida Consorcio	CLP	388.824	390.743
Banco Scotiabank	CLP	1.730.569	1.727.860
Banco Security	CLP	154.482	155.244
Banco Consorcio	CLP	181.743	182.640
Moneda S.A. Administradora General de Fondos	CLP	109.046	109.583
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	CLP	352.476	354.215
Euroamérica	CLP	352.323	354.061
LarrainvialAsset Management	CLP	181.743	118.716
Larrain Vial Activos S.A.	CLP	118.134	182.640
MBI Deuda Privada Fondo de Inversión	CLP	70.056	70.400
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	CLP	46.156	46.385
Total		5.764.543	5.770.413

c) Obligaciones con instituciones públicas

Instituciones públicas	Moneda o índice de reajustabilidad	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Corporación de Fomento de la Producción	CLP	8.194	8.234
Total		8.194	8.234

c) Obligaciones con el público

Tipo de instrumento	Moneda o índice de reajustabilidad	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Bono Corporativo	CLP	3.362.253	3.378.843
Total		3.362.253	3.378.843

d) Obligaciones por leasing

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco Crédito e Inversiones	UF	1.514.735	1.505.367
Banco Chile	UF	37.574	37.000
Total		1.552.309	1.542.367

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

23.2 No corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31/03/2019	31/12/2018
								M\$	M\$
Banco BICE	CLP	89.260	87.017	4.195.208	-	-	7,75%	4.371.485	4.393.912
Banco BICE	CLP	150.375	151.875	3.193.875	-	-	6,00%	3.496.125	3.533.250
Banco Estado	CLP	1.468.460	1.413.795	29.647.159	-	-	6,00%	32.529.414	32.874.841
Banco Scotiabank	CLP	167.281	163.078	7.862.204	-	-	7,75%	8.192.563	8.234.593
Banco Scotiabank	CLP	1.638.271	1.555.696	32.595.240	-	-	6,00%	35.789.207	36.169.250
Banco Crédito e Inversiones	CLP	408.731	385.636	18.604.742	-	-	7,75%	19.399.109	19.498.632
Banco Security	CLP	145.306	141.655	6.829.363	-	-	7,75%	7.116.324	7.152.832
Banco Consorcio	CLP	213.040	164.935	7.994.170	-	-	7,75%	8.372.145	8.415.096
Compañía de Seguros de Vida Consorcio	CLP	365.729	356.539	17.189.242	-	-	7,75%	17.911.510	18.003.401
Moneda S.A. Administradora General de Fondos	CLP	102.569	99.992	4.820.726	-	-	7,75%	5.023.287	5.049.058
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	CLP	331.539	323.209	15.582.333	-	-	7,75%	16.237.081	16.320.383
Euroamerica	CLP	331.395	323.069	15.575.569	-	-	7,75%	16.230.033	16.313.297
Larrainvial Asset Management	CLP	170.948	166.653	8.034.544	-	-	7,75%	8.372.145	5.469.812
Larrain Vial Activos S.A.	CLP	111.116	108.324	5.222.454	-	-	7,75%	5.441.894	8.415.097
MBI Deuda Privada Fondo de Inversión	CLP	65.892	64.236	3.096.922	-	-	7,75%	3.227.050	3.243.609
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	CLP	43.415	42.324	2.040.500	-	-	7,75%	2.126.239	2.137.147
Total		5.803.327	5.548.033	182.484.251	-	-		193.835.611	195.224.210

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

23.2 No Corrientes, continuación

b) Obligaciones con instituciones públicas

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Corporación de Fomento de la Producción	CLP	7.708	7.514	362.256	-	-	7,75%	377.478	379.414
Total		7.708	7.514	362.256	-	-		377.478	379.414

c) Obligaciones con el público

Tipo de instrumento	Serie	Moneda o índice de reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Bono corporativo	Serie A	CLP	769.265	749.936	36.155.450	-	-	7,75%	37.674.651	37.867.937
Bono corporativo	Serie B	CLP	256.422	249.979	12.051.815	-	-	7,75%	12.558.216	12.622.645
Bono corporativo	Serie C	CLP	427.369	416.631	20.086.360	-	-	7,75%	20.930.360	21.037.742
Bono corporativo	Serie D	CLP	854.739	833.263	40.172.724	-	-	7,75%	41.860.726	42.075.485
Bono corporativo	Serie E	CLP	854.739	833.263	40.172.724	-	-	7,75%	41.860.726	42.075.485
Total			3.162.534	3.083.072	148.639.073	-	-		154.884.679	155.679.294

d) Obligaciones por leasing

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco Crédito e Inversiones	UF	584.459	559.034	1.177.008	3.259.408	485.603	2,90%	6.065.512	6.197.341
Banco Crédito e Inversiones	UF	152.715	172.219	337.465	949.058	179.444	3,20%	1.790.901	1.828.167
Banco Crédito e Inversiones	UF	122.889	-	-	-	-	4,30%	122.889	162.567
Banco Crédito e Inversiones	UF	700.168	670.898	-	-	-	5,60%	1.371.066	1.539.665
Banco de Chile	UF	42.417	41.951	96.834	4.181	-	5,50%	185.383	194.748
Total		1.602.648	1.444.102	1.611.307	4.212.647	665.047		9.535.751	9.922.488

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

Condiciones financieras del acuerdo de reorganización judicial

El 28 de marzo de 2016 fue ejecutoriado por el 25° Juzgado Civil de Santiago, el Acuerdo de Reorganización Judicial entre La Araucana C.C.A.F. y la totalidad de sus acreedores financieros, los cuales se componen en un 51% por acreedores bancarios y un 49% por tenedores de bonos corporativos.

La deuda financiera total reorganizada bajo este Acuerdo ascendió a M\$420.832.219, la cual previo este acuerdo, se encontraba estructurada en distintos plazos, amortizaciones, monedas y tasas de interés.

Bajo el ARJ se unifica las condiciones financieras y de garantía de toda la deuda, organizando la estructura de los instrumentos en dos fases. La primera condicionada al cumplimiento de una serie de obligaciones de hacer y no hacer por parte de La Araucana C.C.A.F. En caso que estas condiciones sean debidamente cumplidas por La Araucana, los pasivos se entenderán reprogramados a la fase 2.

A partir del 30 de diciembre de 2017 comenzó a regir la Segunda Fase del ARJ y tiene las siguientes características. Los intereses de la segunda fase comenzaron a devengarse a partir del día 27 de diciembre de 2017. Pagos de capital e intereses durante la segunda fase, se considera una nueva estructura y plazos para el pago de los créditos, consistente en dos tramos ("Tramo 1" y "Tramo 2").

Tramo 1: con vencimiento el 27 de marzo de 2024, al que se aplicará una tasa de interés del 7,75% nominal anual, pagadero trimestralmente; con amortizaciones a partir del 27 de marzo del año 2019, conforme a un nuevo calendario de pagos, y con un pago final ascendente al 90,20% del monto del Tramo 1.

Tramo 2: con vencimiento el 27 de marzo de 2024, al que se aplicará una tasa de interés del 6% nominal anual, pagadero trimestralmente; con amortizaciones a partir del año 27 de marzo del 2018, conforme a un nuevo calendario de pagos, y con un pago final ascendente al 77,93% del monto del Tramo 2.

Nota 24 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al cierre de cada período es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Beneficios por pagar	1.199.949	1.191.952
Cuentas por pagar	3.911.456	9.236.870
Acreedores compañía de seguros	650.119	680.104
Prestaciones complementarias	125.042	165.504
Acreedores varios	2.295.394	2.778.487
Recaudaciones por cuenta de terceros	1.787.283	1.960.818
Cuentas por pagar a Fondos Nacionales	234.478	328.930
Provisiones de gastos	2.688.001	1.312.699
Pagos en exceso crédito social	767.107	822.442
Cotizaciones y cuenta corriente	763.033	784.489
Fondos comunes de terceros	108.980	123.955
Impuestos por pagar	132.546	415.165
Otras retenciones	2.785.791	3.034.760
Cuentas por pagar afiliado por seguros	24.201	23.204
Total	17.473.380	22.859.379

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR
LA ARAUCANA**

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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	803.030	479.263	515.186	767.107
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-

b) Pagos en exceso generados.

	Saldo inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	-	-	-	-
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-

Nota 25 Provisiones por crédito social

Al 31 de marzo de 2019

	Por mutuo hipotecario	Estándar	Por riesgo idiosincrático	Por riesgo sistémico	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	(24.091.894)	(341.226)	-	(24.433.120)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	(15.481)	-	-	(15.481)
Mutuos hipotecarios endosables	(74.778)	-	-	-	(74.778)
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	(74.778)	(24.107.375)	(341.226)	-	(24.523.379)
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	(809.732)	-	-	(809.732)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	-	(809.732)	-	-	(809.732)
Total	(74.778)	(24.917.107)	(341.226)	-	(25.333.111)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 25 Provisiones por crédito social, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

	Por mutuo hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo idiosincrático M\$	Por riesgo sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	(24.028.170)	(2.426.651)	-	(26.454.821)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	(20.355)	-	-	(20.355)
Mutuos hipotecarios endosables	(62.624)	-	-	-	(62.624)
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	(62.624)	(24.048.525)	(2.426.651)	-	(26.537.800)
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	(889.631)	-	-	(889.631)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	-	(889.631)	-	-	(889.631)
Total	(62.624)	(24.938.156)	(2.426.651)	-	(27.427.431)

Nota 26 Otros pasivos no financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	Corrientes		No corrientes	
	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Ingresos operación leaseback (1)	76.853	25.644	251.779	258.190
Ingreso anticipado contrato SURA (2)	51.212	153.632	-	-
Obligaciones por arriendos (3)	1.201.140	-	5.339.147	-
Totales	1.329.205	179.276	5.590.926	258.190

- (1) Corresponde al reconocimiento del margen producido por la diferencia entre la baja de los activos comprometidos en Leaseback y el alta de los bienes contraídos en Leaseback, los cuales se amortizan en base a la duración de los distintos contratos firmados.
- (2) Corresponde al contrato de Seguros SURA que se amortiza en el período de duración del contrato.
- (3) Corresponde al reconocimiento de obligaciones, producto de la aplicación de la nueva normativa contable sobre arrendamiento NIIF 16.

Nota 27 Otras provisiones

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Araucana C.C.A.F. no presenta saldo en otras provisiones.

Nota 28 Ingresos ordinarios (NIIF 15)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, La Araucana C.C.A.F. no presenta saldo de ingresos ordinarios.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 29 Ingresos por intereses y reajustes

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los ingresos por intereses y reajustes son los siguientes:

Concepto	31/03/2019			31/03/2018		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	21.310.658	-	21.310.658	21.900.057	-	21.900.057
Microempresarios	30	-	30	206	-	206
Fines educacionales	363	-	363	3.821	-	3.821
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Total	21.311.051	-	21.311.051	21.904.084	-	21.904.084

Nota 30 Gastos por intereses y reajustes

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los gastos por intereses y reajustes son los siguientes:

Concepto	31/03/2019			31/03/2018		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Créditos bancarios	(3.097.730)	-	(3.097.730)	(3.114.841)	-	(3.114.841)
Bonos corporativos	(3.155.784)	-	(3.155.784)	(3.243.416)	-	(3.243.416)
Bonos securitizados	-	-	-	-	-	-
Crédito organismos públicos de fomento y desarrollo	(7.503)	-	(7.503)	(7.504)	-	(7.504)
Total	(6.261.017)	-	(6.261.017)	(6.365.761)	-	(6.365.761)

Nota 31 Prestaciones adicionales

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 2018, por prestaciones adicionales son los siguientes:

a) Ingresos

Tipo de beneficio	31/03/2019	31/03/2018
	M\$	M\$
<u>Trabajadores</u>		
Beneficios en salud	521	-
Recreación y turismo	-	-
Eventos	32.614	43.534
Cursos y talleres	10	59
Subtotal	33.145	43.593
<u>Pensionados</u>		
Recreación y turismo	7.174	29.451
Eventos	7	16
Cursos y talleres	1.621	2.078
Subtotal	8.802	31.545
Total	41.947	75.138

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 31 Prestaciones adicionales, continuación

b) Egresos

Tipo de beneficio	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
<u>Trabajadores</u>		
<u>Beneficios en dinero</u>		
Natalidad	(60.438)	(65.856)
Educación y capacitación	(259.203)	(507.552)
Fallecimiento	(15.400)	(14.090)
Nupcialidad	(103.842)	(82.066)
Salud	(35.330)	(59.908)
<u>Programas sociales</u>		
Fondo solidario	(500)	(200)
Educación y capacitación	(2.871)	(65)
Beneficios en salud	(16.123)	(5.592)
Recreación y turismo	(139.678)	(176.023)
Subtotal	(633.385)	(911.352)
<u>Pensionados</u>		
<u>Beneficios en dinero</u>		
Natalidad	(36)	(36)
Educación y capacitación	(6.410)	(9.378)
Fallecimiento	(49.460)	(52.480)
Nupcialidad	(39.873)	(39.637)
Salud	(202.791)	(237.915)
<u>Programas sociales</u>		
Fondo solidario	(441)	(200)
Beneficios en salud	(283.246)	(60.555)
Eventos sociales y culturales	(46.940)	(19.763)
Recreación y turismo	(128.898)	(220.122)
Subtotal	(758.095)	(640.086)
Total	(1.391.480)	(1.551.438)

Nota 32 Ingresos y gastos por comisiones

Los saldos al 31 de marzo 2019 y 2018, por ingresos y gastos por comisiones son los siguientes:

a) Ingresos

Concepto	31/03/2019		31/03/2018	
	N°	M\$	N°	M\$
Comisión seguros	35.349	2.428.013	37.038	2.315.473
Total	35.349	2.428.013	37.038	2.315.473

b) Gastos

Concepto	31/03/2019		31/03/2018	
	N°	M\$	N°	M\$
Comisión colocación empresas relacionadas	-	-	2	(2.244)
Total	-	-	2	(2.244)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 33 Provisión por riesgo de crédito

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 2018, de la provisión por riesgo de crédito son los siguientes:

	Generada en el período M\$	31/03/2019 Reversada en el período M\$	Total M\$	Generada en el período M\$	31/03/2018 Reversada en el período M\$	Total M\$
Consumo	(2.781.688)	2.947.434	165.746	(3.617.145)	2.805.817	(811.328)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	(3.578)	-	(3.578)	874	-	874
Mutuos hipotecarios endosables	(12.154)	-	(12.154)	970	-	970
Idiosincrático	24.374	-	24.374	(8.784)	-	(8.784)
Total	(2.773.046)	2.947.434	174.388	(3.624.085)	2.805.817	(818.268)

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 2018, de otros ingresos y gastos operacionales son los siguientes:

A) Otros ingresos operaciones	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
Aporte pensionados	1.437.229	1.433.966
Aporte Independiente	138	228
Aporte pensionados FF.AA	138.269	145.176
Comisión prepago crédito	456.492	494.055
Ingresos por servicios	750.979	375.846
Comisiones adm fondos nacionales	111.702	108.115
Convenio recaudación	27.402	24.631
Reintegro gastos protesto	15.119	26.867
Utilidad en venta de activos fijos	6.017	86
Comisión mantención cuentas leasing	23.588	24.374
Gravámenes de extinción	235	8.745
Alianza estratégica seguros RSA	51.211	51.211
Ingreso riesgo operacional	-	230
Utilidad (pérdida bienes mantenidos para la venta)	-	60.791
Amortización leaseback	6.411	6.411
Gravámenes por recuperación de créditos castigados	775	1.295
Otros	-	1
Total	3.025.567	2.762.028

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

B) Otros gastos operaciones	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
Cuotas corporaciones	(460.882)	(150.912)
Cuotas sociales	(52.318)	(10.377)
Deterioro PBS no afiliado	-	144
Estimación crédito diferido	7.185	6.317
Estimación créditos judiciales sin pagaré	(95.266)	31.247
Estimación cuentas por cobrar	73.941	(508.282)
Estimación cuentas seguros por cobrar	(719.553)	(282.450)
Estimación deudores cotización electrónica	(3.696)	16.939
Estimación fondos nacionales	78.226	(175.444)
Estimación normativa gravámenes teleasistencia	5.699	-
Estimación reprogramación normativa	(230)	(393)
Gasto notarial e impuesto timbre créditos anulados	(60)	128
Gasto riesgo operacional	(45.261)	(29.136)
Gastos financieros contrato por arrendamiento	(118.934)	-
Gastos por convenios	(9)	(47)
Gastos rechazados	(111.227)	-
Incobrabilidad crédito seguros no cubierto	(39.129)	-
Incobrabilidad operacional de crédito	(46.925)	-
Intereses arrendamiento financiero	(461.516)	(466.147)
Intereses financiamiento activo fijo	(114.620)	(129.058)
Otros	(6.077)	(3.097)
Total	(2.110.652)	(1.700.568)

Nota 35 Remuneraciones y gastos del personal

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 2018, de remuneraciones y gastos del personal son los siguientes:

	31/03/2019 M\$	31/03/2018 M\$
Remuneraciones del personal	(3.191.696)	(3.026.629)
Bonos o gratificaciones	(1.419.190)	(1.583.414)
Indemnización por años de servicio	(83.468)	(57.476)
Gastos de capacitación	(31.609)	(4.899)
Otros gastos de personal (1)	(1.619.162)	(1.647.493)
Total	(6.345.125)	(6.319.911)

- (1) Corresponde principalmente a las siguientes conceptos: Movilización, colación, cuota mortuoria, sala cuna, asignaciones de caja y zona, feriado legal, aporte gimnasio y bienestar, seguros de vida y seguros oncológicos, seguro de invalidez y sobrevivencia entre otros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 36 Gastos de administración

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 2018, de gastos de administración son los siguientes:

	31/03/2019	31/03/2018
	M\$	M\$
Material	(46.596)	(45.343)
Servicios generales	(1.088.700)	(878.693)
Computación	(806.457)	(782.125)
Asesorías	(110.609)	(106.646)
Mantenimiento y reparación	(139.525)	(117.103)
Consumos básicos	(316.266)	(292.420)
Remuneraciones del directorio	(30.695)	(24.840)
Honorarios por comité directorio	(72.687)	(46.920)
Otros gastos del directorio	(2.968)	(2.968)
Honorarios veedor e interventor	-	(47.021)
Publicidad y propaganda	(284.154)	(208.188)
Impuestos, contribuciones y aportes	(166.257)	(198.274)
Arriendos	(83.993)	(485.502)
Castigo activo fijo	(582)	-
Inducción y entrenamiento	(9.000)	-
Alojamiento y movilización	(55.965)	(31.006)
Gastos notariales	(1.990)	(1.145)
Plan de remediación	-	-
Digitalización licencias médicas	(153.215)	(128.374)
Gastos de cobranza	(156.778)	(130.095)
Gastos administración crédito	(11.385)	(38.512)
Gastos acuerdo de reestructuración	(194.404)	(70.814)
Otros gastos	(1.454)	(866)
Total	(3.733.680)	(3.636.855)

Nota 37 (Aumento) disminución en colocaciones de crédito social

Origen de los ingresos	31/03/2019	31/03/2018
	M\$	M\$
Consumo	(3.161.192)	(4.392.436)
Microempresarios (1)	-	-
Fines educacionales	10.435	1.868
Mutuos hipotecarios endosables	12.779	7.128
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	(3.137.978)	(4.383.440)

(1) Al 31 de marzo de 2019 no existen contratos de colocaciones de crédito con microempresarios.

Nota 38 Prestaciones adicionales y complementarias y otros

	31/03/2019	31/03/2018
	Ingresos M\$	Desembolsos M\$
Prestaciones adicionales	41.947	(772.783)
Prestaciones complementarias	2.715.717	(2.756.180)
Total	2.757.664	(3.528.963)
Neto	(771.299)	(858.797)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos

a) Demandas iniciadas en contra de la institución

- Demanda por indemnización de perjuicio interpuesta por Anatolia Zuñiga, Rol C-6141-2013, 2° Juzgado Civil de Concepción.
- Demanda por desafuero sindical, interpuesto por Jessica Montecinos Aravena, Rol O-43-2015, 2° Juzgado de Letras de Quilpué.
- Demanda por artículos 19 N°1 y N°16 de la Constitución, artículo 2° del Código del Trabajo y otras indemnizaciones, interpuesta por Juan Marcos Zúñiga Ruiz, Rol T-36-2016, Juzgado de Letras del Trabajo de Castro.
- Demanda por incumplimiento de contrato, interpuesta por Santa Mónica Advance Chile Limitada, Rol C-12457-2016, 9° Juzgado Civil de Santiago.
- Demanda por cobro de factura, interpuesta por Leyton Media S.A., Rol C-23678-2016, 7° Juzgado Civil de Santiago.
- Demanda por auto despido y otras indemnizaciones interpuesto por Valeska Cortes Villarroel y Juan Lopez Otazo en contra de Servicios Corporativos S.A. Corporación de Educación La Araucana, Corporación de Salud y La Araucana C.C.A.F., Rol O-44-2017, 1° Juzgado de Letras de Quillota.
- Demanda por reintegro de labores y otras indemnizaciones interpuesto por María Gutiérrez Morales en contra de Humberto Dunn Flores Aseo Biolimpio EIRL y La Araucana C.C.A.F., Rol M-537-2017, Juzgado de letras de Concepción.
- Demanda por otras indemnizaciones interpuesto por Jose Carmona Arriagada, en contra de Asesorías e Inversiones Tuniche Limitada, Mario Palma García, Constructora Gresol Limitada, María Ines Diaz Oñate , Ingeniería y Construcción Paranal Limitada, Soletanche Bachy Chile S.P.A., Zublin International GmbH Chile S.P.A, Constructora e inmobiliaria Lavanderos Ltda., Env S.P.A., Maestra Construcciones S.A, Corporación Nacional Del Cobre De Chile División El Teniente, André Sougarret Larroquete, Colbún S.A., Thomas Keller, Empresas Carozzi S.A, Sebastian Carlos García Tagle y La Araucana C.C.A.F., Rol O-667-2017, Juzgado de letras del trabajo de Rancagua.
- Demanda por acción artículo 162 inciso 5° y siguientes del Código del Trabajo y otras indemnizaciones, interpuesta por Edmundo Duran Vallejos. en contra de Corporación de Educación La Araucana, Instituto Profesional La Araucana S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol O-2007-2017, 2°Juzgado del Trabajo de Santiago.
- Demanda por despido improcedente y otras indemnizaciones, interpuesto por Marcos Baeza Sepúlveda, Rol O-4334-2017, 2 ° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado e improcedente y otras indemnizaciones, interpuesto por Héctor Vallejos Renis, Rol O-5198-2017, 2 ° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Dalmiro Yáñez Martínez, Rol O-6794-2017, 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

a) Demandas iniciadas en contra de la institución, continuación

- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por María Vásquez Muñoz, Rol O-7046-2017, 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.
- Demanda por indemnizaciones por perjuicios patrimoniales, interpuesto por Cindy Zárate Carvajal, Rol C-19219-2017, 30° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado, interpuesto por Yuvitza Palma Garrido, Rol T-1-2018, Juzgado de Letras y Garantía de Mulchén.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Thayer Gallegos Maldonado, Rol O-13-2018, Juzgado de Letras y Garantía de Mulchén.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Roberto Agüero Ruiz, Rol O-39-2018, Juzgado de Letras del Trabajo de Puerto Montt.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Iris Gálvez Serrano, en contra de Servicios Corporativos S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol T-50-2018, Juzgado de Letras del Trabajo de Valparaíso.
- Demanda por despido Indebido y otras indemnizaciones, interpuesto por Carolina Ortega Contreras, Rol O-100-2018, 2° Juzgado de letras del trabajo de Punta Arenas.
- Demanda por despido Indebido y otras indemnizaciones, interpuesto por Manuel Quiroz Hidalgo, Rol O-195-2018, Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción.
- Demanda por despido antisindical y otras indemnizaciones, interpuesto por Jessica Saavedra Gonzalez, Rol T-723-2018, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por indemnizaciones de perjuicios, interpuesto por Héctor Lopez Acuña, Rol C-1176-2018, 2° Juzgado de letras del trabajo de Punta Arenas.
- Demanda por nulidad de despido y reincorporación con fuero maternal y otra indemnización interpuesta por Romina Gonzalez Oxa, Rol M-1653-2018, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Estrella Miranda Miranda, Rol O-338-2018, Juzgado de letras del trabajo de Curicó.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Myrna Torres Coatt, Rol T-145-2018, Juzgado de letras del trabajo de Talca.
- Demanda por despido injustificado, nulidad del despido y otras indemnizaciones, interpuesto por Francisco Cabrera Rojas, en contra de La Araucana Salud S.A. Corporación de Salud La Araucana S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol O-6562-2018, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

a) Demandas iniciadas en contra de la institución, continuación

- Demanda por despido injustificado, nulidad del despido y otras indemnizaciones, interpuesto por Christian Gallardo Galdámez, Gonzalo Ruiz Saavedra, Lina Talero Garcia, Paz Valles Cabeza y Diego Garcia-Tello Nuñez, en contra de La Araucana Salud S.A. Corporación de Salud La Araucana S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol O-6575-2018, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado, nulidad del despido y otras indemnizaciones, interpuesto por Gabriel Cerda Ramirez, Francisco Canales Sáez, Maria Moyano Vatel, Juan Urzua Guajardo, Stephanie Neumann Garcés y Fernando Mendoza Ríos, en contra de La Araucana Salud S.A. Corporación de Salud La Araucana S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol O-6581-2018, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado, nulidad del despido y otras indemnizaciones, interpuesto por Judith Zavala Vallejos, en contra de La Araucana Salud S.A. y La Araucana C.C.A.F., Rol O-369-2018, Juzgado de letras del trabajo de Los Ángeles.
- Demanda por despido injustificado, nulidad del despido y otras indemnizaciones, interpuesto por Patricia Núñez Reyes, en contra del Instituto Profesional La Araucana Centro de Formación Técnica La Araucana Corporación de Educación y La Araucana C.C.A.F., Rol O-8092-2018, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Ximena Hernández Seguel, Rol T-5-2019, Juzgado de letras del trabajo de Los Ángeles.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Mauricio Aguilera Barrientos, Rol O-2013-2019, Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Graciela Ramírez Aliste Barrientos, Rol C-833-2019, Juzgado de letras civil de Antofagasta.

b) Juicios iniciados por la institución

- Querella presentada por delito de falsificación y uso malicioso de instrumento privado mercantil falso, en contra de quienes resulten responsables, en calidad de autores, cómplices o encubridores, RUC 1110011543-5 RIT 4714-2011, Juzgado de Garantía de Viña del Mar.
- Querella penal presentada por delito de falsificación de instrumento privado mercantil falso, en contra de quienes resulten responsables, en calidad de autores, cómplices o encubridores, RUC 1210014756-2 RIT 772-2012, Juzgado de Garantía de Quintero.
- Querella presentada por delito de estafa, apropiación indebida y uso malicioso de instrumento privado mercantil en contra de Fernando Tapia Basoalto, RUC 1210036576-4 Rol 5149-2012, Juzgado de Garantía de Linares.
- Querella criminal entablada en contra de quienes resulten responsables como autores, cómplices y encubridores por los delitos de estafa, falsificación de instrumento privado mercantil y uso malicioso de instrumentos privados falsos, RUC 1300187532-3 RIT 4293-2013, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

b) Juicios iniciados por la institución, continuación

- Querella criminal por uso malicioso de instrumento privado en contra de Lutgarda González Muñoz, RIT 10256-2013, 8° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal delito de estafa, falsificación de instrumento privado mercantil y uso malicioso de instrumentos privado falsos en contra de Carolina Vera Alarcón, Carlos Espinoza Morales, David Calderón Villagrán, Marcela Molina Vergara, RIT 16722-2013, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal por delito de estafa en contra de Verónica Robles Valderrama, Gladys Díaz Saavedra y contra quienes resulten responsables, RIT 4051-2014, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal entablada en contra de Claudio Hervera Rojas, Leslie Hidalgo Rodríguez, Luis Ferrer Ulloa, Zadid Herrera Villacura y los que resulten responsables como autores, cómplices y encubridores por los delitos de estafa, causa RIT 7198-2014, Juzgado de Garantía de Antofagasta.
- Querella criminal por delito de estafa en contra de Víctor Sandoval Escobar y contra quienes resulten responsables, RIT 811-2015, Juzgado de Garantía de Chillán.
- Querella presentada por delito de falsificación instrumento privado y obtención fraudulenta de crédito social en contra de Juan Carlos Alarcón y todos los que resulten responsables, RUC 1510013007-3 RIT 2056-2015, Juzgado de Garantía de Arica.
- Querella presentada por uso indebido de base de datos en contra de Ernesto Berríos, Víctor Palma y todos los que resulten responsables, RUC 1500202014-6 RIT 10342-2015, 7° Juzgado de Garantía Santiago.
- Querella criminal interpuesta por delitos de falsificación y defraudación en contra de ex funcionarios de Wal-Mart, RIT 1510038013-4, Rol 13286-2015, 2° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de sabotaje informático en contra de Felipe Riquelme Bravo y contra quienes resulten responsables, Rol 5684-2017, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa y otras defraudaciones en contra de Jimmy Cerda Espinoza y contra quienes resulten responsables, Rol 5685-2017, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa en contra de Felipe Alcaíno Vergara y contra quienes resulten responsables, Rol 8860-2018, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Reclamación judicial de resolución administrativa en contra del Primer Juzgado de Letras de Santiago, por multa administrativa de 40 y 60 UTM, según Resolución de multa N° 122, de fecha 16 de Abril de 2018, RIT I-251-2018, 1° Juzgado de Letras de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa en contra de quienes resulten responsables, Rol 14956-2018, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa en contra de Camilo Rodríguez Jerez quienes resulten responsables, Ruc 1900239205-7, Fiscalía regional Metropolitana Centro Norte.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

c) Garantías indirectas

Al 31 de marzo de 2019 C.C.A.F. La Araucana no presenta garantías indirectas.

d) Garantías directas

Al 31 de marzo de 2019 se mantienen las siguientes hipotecas a favor de instituciones financieras, constituidas principalmente para garantizar obligaciones por préstamos bancarios. El detalle de estos compromisos se presenta en el siguiente cuadro:

Bien Raíz / Garantía	Institución Financiera	Cuantía al 31/03/2019 M\$/UF
Edificio Institucional Merced	Banco BCI	UF 209.910,85
Edificio Institucional Rancagua	Banco BCI	UF 88.873,76
Edificio Institucional Valparaíso	Banco BCI	UF 46.913,84
Edificio Institucional Chillán	Banco BCI	UF 40.118,6
Edificio Institucional Concepción	Banco BCI	UF 146.565,05
Edificio Institucional Punta Arenas	Banco BCI	UF 30.470,20
Edificio Institucional Antofagasta	Banco Bice	UF 7.306,33
Edificio Institucional San Antonio	Banco Bice	UF 9.232,75
Edificio Institucional Talca	Banco Estado	UF 37.976,00
Edificio Institucional Temuco	Banco Estado	UF 116.578,15
Boleta de garantía – Plaza Vespucio S.A. (1)	Banco BCI	UF 231,10
Boleta de garantía – Plaza Antofagasta S.A. (1)	Banco BCI	UF 304,50
Boleta de garantía – Nuevos Desarrollos S.A.	Banco BCI	UF 174,00

(1) La garantía revelada corresponde al saldo insoluto garantizado con las hipotecas detalladas.

e) Otras restricciones

En conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial de fecha 28 de marzo de 2016 suscrito entre La Araucana C.C.A.F. y sus acreedores financieros y el comienzo de la Fase II con fecha 27 de diciembre de 2017, ejecutoriado con fecha 13 de febrero de 2018, se impone la obligación de cumplir con los Covenants financieros y de cartera que se detallan a continuación, así mismo se define que su cumplimiento debe ser certificado por Interventor Concursal, posterior a la publicación de los Estados Financieros correspondientes:

1. Cartera neta/deuda neta

Se entenderá por Cartera Neta / Deuda Neta el cuociente de: (a) Cartera de 0 a 360 días; menos stock de provisión de 0 a 360 días; y (b) Deuda Financiera Total menos Efectivo y Equivalentes a Efectivo de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en la Comisión para el Mercado Financiero.

2. Deuda neta/patrimonio

Se entenderá por Deuda Neta / Patrimonio el cuociente de: (a) Deuda Financiera Total; menos Efectivo y Equivalentes a Efectivo; y (b) Patrimonio Total, de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en la Comisión para el Mercado Financiero.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

e) Otras restricciones, continuación

3. Gasto en provisión

Se entenderá por Gasto en Provisión el cuociente de: (a) la suma del Gasto en Provisión de los últimos cuatro trimestres móviles; y (b) Cartera bruta de provisión de hasta 360 días de morosidad, promedio de los últimos cuatro trimestres móviles, de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en la Comisión para el Mercado Financiero.

4. Índice de mora

4.1 Índice de mora total: Se entenderá por Índice de Mora total, el promedio de cada mes del trimestre respectivo del cuociente de: (a) Cartera en Mora de 61 a 90 días; y (b) Cartera de 0 a 360 días, de la información trimestral entregada por ACFIN o la empresa que la reemplace.

4.2 Índice de mora temprana trimestral: Se entenderá el cuociente de : (a) saldo en mora superior a 30 días, mirado seis meses después de la originación de créditos, acumulado por trimestres; (b) el saldo de la cartera colocada en el mismo período de originación; de la información entregada por ACFIN o la empresa que lo reemplace.

5. Índice de recaudación

Se entenderá por Índice de Recaudación el promedio de cada mes del trimestre respectivo, del cuociente de: (a) Recaudación en T; y (b) Cartera de hasta 360 días de morosidad en T-1, de la información trimestral entregada por ACFIN o la empresa que la reemplace. Se entenderá como “T” el trimestre respectivo y “T-1” al trimestre inmediatamente anterior.

6. Índice de eficiencia

Se entenderá por Índice de Eficiencia el cuociente de: (a) Gastos Totales, esto es, la suma de: (i) Gasto por beneficio a empleados; (ii) Materias primas y consumibles utilizados; y (iii) otros gastos, por naturaleza; y (b) Ingresos Totales, estos es, la suma de (i) ingreso por intereses y reajustes; (ii) ingresos de actividades ordinarias; y (iii) otros ingresos, por naturaleza de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 40 Sanciones

A la fecha de los presentes estados financieros no se presentan sanciones a revelar a nombre de La Araucana C.C.A.F.

Nota 41 Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras presentadas en ellos, ni en la situación económica y financiera de la institución.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 42 Activos y pasivos no corrientes, y operaciones discontinuas mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Activos mantenidos para la venta	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Edificio (1)	9.598.768	3.948.965
Instalaciones (1)	59.480	36.378
Terreno (1)	979.423	1.243.512
Total	10.637.671	5.228.855

Resultados operaciones discontinuas	31/03/2019
	M\$
VP Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación)	184.949
Total	184.949

(1) El detalle de los inmuebles es el siguiente:

Inmueble	Tipo Inmueble según ARJ	31/03/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
Santiago - Ejercito N°193 - Santiago Centro.	Prescindible	488.449	488.449
Temuco - Edificio Capital - Antonio Varas N°989. (2)	Prescindible	2.711.866	2.711.866
Talcahuano - Colón N°650.	Prescindible	423.691	423.691
Osorno - Longitudinal Sur, sitio 28, G. Binder N°1197.	Prescindible	216.253	216.253
Valle las Trancas - Camino Las Termas KM74 - Chillan (2)	Prescindible Adicional	1.199.774	1.199.774
Peñuelas Norte N°118 - Coquimbo (2)	Prescindible Adicional	188.822	188.822
Santiago - Huérfanos N°521, Santa Lucía N°302 y Santa Lucía N°330, 12 BX. (2)	Prescindible Adicional	4.105.723	-
Iquique - Río Seco N°2152. (2)	Prescindible Adicional	1.303.093	-
Total Inmuebles disponibles para la venta		10.637.671	5.228.855

(2) Corresponde a bienes inmuebles de C.C.A.F. La Araucana, que al 31 de marzo de 2019 se encuentran con oferta o proceso de venta:

- Temuco - Edificio Capital - Antonio Varas N°989. En proceso de venta por UF 110.000.
- Santiago - Huérfanos N°521, Santa Lucía N°302 y 12 estacionamientos en Santa Lucía N°330. En proceso de venta por UF 275.000.
- Iquique - Río Seco N°2152 (Centro Vacacional Hotel Agualuna). Presenta oferta de compra a firma por UF 48.000.
- Valle las Trancas - Chillan (Centro Vacacional Parador JPV). Con promesa de compraventa del 14 de febrero de 2019 por UF 44.000.
- Peñuelas Norte N°118 - Coquimbo (Centro Vacacional Peñuelas Norte). Con promesa de compraventa del 4 de febrero de 2019 por UF 28.000.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 Activos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios

Los activos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Activos mantenidos para distribuir a los propietarios		
Cuentas por cobrar Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación) (1)	-	2.385
Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación) (1)	1.792.614	1.977.563
Total	1.792.614	1.979.948

(1) Con fecha 27 de diciembre de 2017, se realizó la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Prohogar S.A. (en liquidación), donde se acogió la disolución y liquidación anticipada de la sociedad. Motivo por el cual, dicha inversión y cuentas por cobrar fueron clasificadas como una operación discontinua.

Nota 44 Provisiones por beneficios a los empleados

El saldo de los beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

a) Corrientes

	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Feriado Legal	765.718	1.095.272
Bonos y regalías (1)		
Bono de vacaciones	244.457	1.008.746
Bono reconocimiento por metas	162.815	195.403
Gratificación voluntaria	503.567	568.664
Otros (2)	735.474	1.615.858
Total	2.412.031	4.483.943

(1) En este ítem se agrupan las provisiones asociadas al personal, establecidas mediante contrato colectivo tales como bonos de vacaciones y participación en los resultados de La Araucana C.C.A.F.

(2) En este ítem se agrupan las provisiones asociadas al bono de enseñanza pre-escolar, básica, media y superior.

b) No corrientes

	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Provisión indemnización por años de servicio	37.984	35.832
Total	37.984	35.832

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 46 Conciliación flujo de financiamiento

A continuación se presentan los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento del La Araucana CCAF, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2019 (A) (1)	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo al 31/03/2019 (A+D+E+F+G) (1)
		Provenientes (B)	Intereses devengados y pagados (C)	Intereses pagados del año 2018 (D)	Capital pagado (E)	Total (B+C+D+E)	Intereses devengados 31/03/2019 (F)	Variación UF (G)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	200.994.623	-	(3.402.065)	(158.237)	(1.393.416)	(4.953.718)	157.184	-	199.600.154
Obligaciones con instituciones públicas	387.648	-	(7.170)	(332)	(1.975)	(9.477)	331	-	385.672
Obligaciones con el público	159.058.137	-	(2.942.248)	(136.849)	(810.507)	(3.889.604)	136.151	-	158.246.932
Obligaciones por leasing y leaseback	11.464.855	-	(96.292)	(17.831)	(376.127)	(490.250)	17.304	(141)	11.088.060
Total	371.905.263	-	(6.447.775)	(313.249)	(2.582.025)	(9.343.049)	310.970	(141)	369.320.818

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2018 (A) (1)	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo al 31/12/2018 (A+D+E+F+G) (1)
		Provenientes (B)	Intereses devengados y pagados (C)	Intereses pagados del año 2017 (D)	Capital pagado (E)	Total (B+C+D+E)	Intereses devengados 31/12/2018 (F)	Variación UF (G)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	202.389.787	-	(14.333.149)	(159.175)	(1.394.226)	(15.886.550)	158.237	-	200.994.623
Obligaciones con instituciones públicas	387.650	-	(30.100)	(334)	-	(30.434)	332	-	387.648
Obligaciones con el público	159.058.137	-	(12.350.612)	(136.849)	-	(12.487.461)	136.849	-	159.058.137
Obligaciones por leasing y leaseback	12.567.908	-	(473.977)	(19.325)	(1.440.482)	(1.933.784)	17.831	338.923	11.464.855
Total	374.403.482	-	(27.187.838)	(315.683)	(2.834.708)	(30.338.229)	313.249	338.923	371.905.263

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA

Notas a los estados financieros individuales
al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3. Hechos relevantes

Entre el 1 de enero de 2019 y 31 de marzo de 2019, se presentaron los siguientes hechos relevantes:

a) Situación actual de la empresa

Con fecha 22 de enero de 2019, en sesión extraordinaria de Directorio, se aprobó la compra del 51% de las acciones del Instituto Profesional La Araucana, por parte de CCAF La Araucana a la Corporación de Educación La Araucana.

Con fecha 24 de enero de 2019, a través de contrato de compraventa de acciones entre Corporación de Educación La Araucana y CCAF La Araucana, esta última compró 67.241 acciones del Instituto Profesional La Araucana S.A., que corresponden a un 51% de la participación societaria.

b) Cambios en la administración

Con fecha 21 de marzo de 2019, en sesión de Directorio N°601 de esta Caja de Compensación, aceptaron el cargo de Directores empresariales la señora Sara Smok Úbeda, designada por la Cámara Nacional de Comercio Servicios y Turismo de Chile FGN, por un nuevo período y el señor Cristián Abbott Alcalde, designado por la Cámara de Comercio de Santiago AG. Asimismo, en esta sesión se acordó que asumiera la presidencia del Directorio de “La Araucana CCAF”, la señora Sara Smok Úbeda, y la vicepresidencia la señora Josefina Montenegro Araneda.

De esta forma el directorio está integrado por los directores empresariales señora Sara Smok Úbeda, señora Josefina Montenegro Araneda, señor César Barros Montero y el señor Cristián Abbott Alcalde y por los directores laborales señora Paulina Cuadra Miño, señor Pedro Gutierrez Diaz y señor Raúl Riquelme Pérez.

Con fecha 14 de marzo de 2019, se puso término al contrato de trabajo del señor Simón Arriagada Ardiles, quien se desempeñaba como subgerente de cumplimiento y normativa.