

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

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos terminados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

CONTENIDO

Estados consolidados de situación financiera clasificados

Estados consolidados de resultados por función

Estados consolidados de resultados integrales

Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto

Estados consolidados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

ÍNDICE

1. Identificación

2. Estados financieros consolidados

Estados consolidados de situación financiera clasificados
Estados consolidados de resultados por función
Estados consolidados de resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto
Estados consolidados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Nota 1 Información general.....	16
Nota 2 Resumen de principales políticas contables.....	18
2.1 Período contable	18
2.2 Bases de preparación	18
2.3 Bases de consolidación	28
2.4 Información financiera por segmentos operativos	30
2.5 Transacciones en moneda extranjera	30
2.6 Propiedades, planta y equipos	32
2.7 Propiedades de inversión	34
2.8 Activos intangibles	34
2.9 Costos por intereses	36
2.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	36
2.11 Activos financieros	37
2.12 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura	40
2.13 Inventarios	40
2.14 Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios endosables	40
2.15 Efectivo y equivalentes al efectivo	41
2.16 Fondo social.....	41
2.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	42
2.18 Otros pasivos financieros	42
2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	42
2.20 Beneficios a los trabajadores	42
2.21 Provisiones.....	43
2.22 Reconocimiento de ingresos	44
2.23 Arrendamientos.....	45
2.24 Contratos de construcción.....	46
2.25 Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.....	46
2.26 Medio ambiente	47
2.27 Otras políticas contables significativas	47
2.28 Deterioro de la cartera de crédito social.....	47
2.29 Castigo de crédito social	48
Nota 3 Transición a las NIIF	48
Nota 4 Futuros cambios contables.....	48
Nota 5 Gestión del riesgo financiero	48
5.1 Factores de riesgo financiero	49
5.2 Gestión del riesgo del capital.....	59
5.3 Requerimientos de capital.....	60
5.4 Estimación del valor razonable	61

ÍNDICE

Nota 6 Estimaciones y criterios contables	62
6.1 Estimaciones y criterios contables importantes	62
6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables	62
Nota 7 Información financiera por segmentos.....	65
7.1 Criterios de segmentación.....	65
7.2 Información segmentada operativa	66
Nota 8 Efectivo y equivalentes al efectivo	75
Nota 9 Colocaciones de crédito social corrientes (neto).....	77
Nota 10 Deudores previsionales (neto)	77
Nota 11 Activos por mutuos hipotecarios endosables	78
Nota 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	79
Nota 13 Otros activos financieros	81
Nota 14 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	81
Nota 15 Inventarios (IAS 2)	81
Nota 16 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (IAS 24).....	81
Nota 17 Activos intangibles distintos de la plusvalía	83
Nota 18 Propiedades, planta y equipos.....	84
Nota 19 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	86
Nota 20 Colocaciones de crédito social no corrientes (neto).....	88
Nota 21 Otros activos no financieros	88
Nota 22 Pasivos por mutuos hipotecarios endosables	89
Nota 23 Otros pasivos financieros.....	89
Nota 24 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	95
Nota 25 Provisión por crédito social	96
Nota 26 Otros pasivos no financieros.....	97
Nota 27 Otras provisiones	98
Nota 28 Ingresos ordinarios (NIIF 15)	98
Nota 29 Ingresos por intereses y reajustes.....	99
Nota 30 Gastos por intereses y reajustes	99
Nota 31 Prestaciones Adicionales	99
Nota 32 Ingresos y gastos por comisiones.....	100
Nota 33 Provisión por riesgo de crédito	101
Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales	101
Nota 35 Remuneraciones y gastos del personal	102
Nota 36 Gastos de administración	103
Nota 37 (Aumento) disminución en colocaciones de crédito social.....	104
Nota 38 Prestaciones adicionales y complementarias y otros	104
Nota 39 Contingencias y compromisos	104
Nota 40 Sanciones	112
Nota 41 Hechos posteriores.....	112
Nota 42 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	112
Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas.....	115
Nota 44 Provisiones por beneficios a los empleados.....	120
Nota 45 Conciliación flujo de financiamiento.....	121
3. Hechos relevantes.....	123

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

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	:	Merced N°472, Santiago
1.05	Región	:	Metropolitana
1.06	Teléfono	:	229645040
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	: Verónica Pérez Weinstein	7.437.856-0	Empresarial
Director	: Cristián Felipe Abbott Alcalde	9.922.242-5	Empresarial
Director	: Lilian Andrea Sanhueza	15.984.942-2	Laboral
Director	: Jorge Arturo Aguayo Ríos	5.539.332-K	Laboral
Director	: Raúl Carlos Riquelme Pérez	7.954.939-8	Laboral
1.11	Número de entidades empleadoras afiliadas		8.658
1.12	Número de trabajadores afiliados		1.061.121
1.13	Número de pensionados afiliados		235.103
1.14	Número de trabajadores		1.374
1.15	Patrimonio M\$		121.283.217

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Estado consolidado de situación financiera clasificado

Código Fupef	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nº Nota	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
	ACTIVOS			
	Activos corrientes			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	102.014.530	52.379.325
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	114.985.874	115.757.570
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	1.720.236	1.777.434
11040	Deudores previsionales (neto)	10	21.055.505	20.896.371
11050	Otros activos financieros, corrientes	13	46.253	44.343
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	439.053	500.114
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	12	11.182.808	37.016.692
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
11090	Inventarios	15	95.399	93.471
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19	103.688	331.510
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		251.643.346	228.796.830
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	42	14.137.236	14.235.649
12220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	43	5.222.021	435.136
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		19.359.257	14.670.785
	Total de activos corrientes		271.002.603	243.467.615
	Activos no corrientes			
12010	Otros activos financieros, no corrientes		-	-
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	166.058.796	200.282.194
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040	Otros activos no financieros, no corrientes	21	749.006	977.432
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	7.131.421	9.750.563
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipos	18	62.691.907	64.034.673
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19	-	3.982.356
12000	Total de activos no corrientes		236.631.130	279.027.218
10000	Total de activos		507.633.733	522.494.833

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Estado consolidado de situación financiera clasificado, continuación

Código Fupef	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	N Nota	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
	PASIVOS Y PATRIMONIO			
	PASIVOS			
	Pasivos corrientes			
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23	10.502.822	10.704.508
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	24	16.091.941	30.230.432
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes		-	-
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	27	-	37
21060	Pasivos por impuestos, corrientes		-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	4.469.458	4.343.076
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26	1.654.156	1.390.924
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		32.718.377	46.668.977
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	42-43	6.012.286	3.593.093
21000	Total de pasivos corrientes		38.730.663	50.262.070
	Pasivos no corrientes			
22010	Otros pasivos financieros, no corrientes	23	343.538.956	351.073.243
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	27	-	1.160.358
22060	Pasivo por impuestos diferidos, no corrientes		-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	50.713	37.303
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26	4.065.720	4.813.491
22000	Total de pasivos no corrientes		347.655.389	357.084.395
20000	Total de pasivos		386.386.052	407.346.465
	Patrimonio			
23010	Fondo social		115.345.755	93.311.492
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		(234.948)	6.651.064
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		-	-
23050	Ganancia (pérdida) del ejercicio		6.331.545	15.383.199
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		121.442.352	115.345.755
23070	Participaciones no controladoras		(194.671)	(197.387)
23000	Patrimonio total		121.247.681	115.148.368
30000	Total de patrimonio y pasivos		507.633.733	522.494.833

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de resultados por función

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	Nº Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	23.739	1.403.553
41020	Costo de ventas		-	-
41030	Ganancia bruta		23.739	1.403.553
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		-	(2.056)
41070	Gastos de administración	35-36	(502.639)	(5.003.294)
41080	Otros gastos, por función		-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)		(16.316)	(884.927)
41100	Ingresos financieros		21.061	34.120
41110	Costos financieros		(314)	(245.308)
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		-	(44.654)
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		(474.469)	(4.742.566)
41170	Gasto por impuestos a las ganancias	19	-	(60.490)
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(474.469)	(4.803.056)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	43	1.576.969	231.960
41000	Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		1.102.500	(4.571.096)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de resultados por función, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	56.869.638	63.467.915
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(18.430.033)	(18.867.868)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		38.439.605	44.600.047
51040	Ingresos por comisiones	32	7.646.905	7.528.733
51050	Gastos por comisiones		-	-
51060	Ingreso neto por comisiones		7.646.905	7.528.733
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		88.160	88.299
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		(11)	-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		88.149	88.299
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		486.005	634.751
51110	Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34	7.378.577	7.837.181
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(6.869.644)	(774.204)
51140	Total ingreso operacional neto		47.169.597	59.914.807
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(19.487.517)	(19.927.833)
51160	Gastos de administración	36	(11.403.310)	(11.591.631)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	17-18	(5.238.234)	(5.188.823)
51180	Deterioros		-	-
51190	Otros gastos operacionales	34	(2.676.529)	(2.983.919)
51200	Total gastos operacionales		(38.805.590)	(39.692.206)
51210	Resultado operacional		8.364.007	20.222.601
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-
51230	Corrección monetaria		(123.456)	(173.485)
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		8.240.551	20.049.116
51250	Impuesto a la renta		-	-
51260	Resultado de operaciones continuas		8.240.551	20.049.116
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuas, neta de impuesto	42	(95.240)	-
51260	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		8.145.311	20.049.116

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de resultados por función, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADOS	Nº Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	20.144	271.603
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(3.046.060)	(4.632.841)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(3.025.916)	(4.361.238)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		109.650	109.418
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		109.650	109.418
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		(2.916.266)	(4.251.820)
23050	Ganancia (pérdida)		6.331.545	11.226.200
	<i>Ganancia (pérdida), atribuible a:</i>			
62100	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.331.545	11.336.909
62200	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	(110.709)
23050	Ganancia (pérdida)		6.331.545	11.226.200

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de resultados integrales

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
23050	Ganancia (pérdida)	6.331.545	11.226.200
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
	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.

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

Estado consolidado de resultados integrales, continuación

Código Fupef	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	30/09/2020 M\$	30/09/2019 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	6.331.545	11.226.200
	Resultado integral atribuible a:		
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	6.331.545	11.336.909
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	(110.709)
70000	Resultado integral total	6.331.545	11.226.200

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado 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 01/01/2020	93.311.492	-	-	22.034.263	115.345.755	(197.387)	115.148.368
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)	-	-	-	(234.948)	(234.948)	2.716	(232.232)
Saldo inicial reexpresado	93.311.492	-	-	21.799.315	115.110.807	(194.671)	114.916.136
<i>Cambios en patrimonio</i>							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	6.331.545	6.331.545	-	6.331.545
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	6.331.545	6.331.545	-	6.331.545
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) de fondo social	22.034.263	-	-	(22.034.263)	-	-	-
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	22.034.263	-	-	(15.702.718)	6.331.545	-	6.331.545
Saldo final al 30/09/2020	115.345.755	-	-	6.096.597	121.442.352	(194.671)	121.247.681

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Estado consolidado 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 01/01/2019	84.539.192	-	-	8.772.300	93.311.492	(130.322)	93.181.170
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)	-	-	-	5.519.940	5.519.940	51.848	5.571.788
Saldo inicial reexpresado	84.539.192	-	-	14.292.240	98.831.432	(78.474)	98.752.958
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	11.336.909	11.336.909	(110.709)	11.226.200
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	11.336.909	11.336.909	(110.709)	11.226.200
Incremento (disminución) de fondo social	8.772.300	-	-	(8.772.300)	-	-	-
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	8.772.300	-	-	2.564.609	11.336.909	(110.709)	11.226.200
Saldo final al 30/09/2019	93.311.492	-	-	16.856.849	110.168.341	(189.183)	109.979.158

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de flujos de efectivo

Código Fupef	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 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		192.116	1.934.333
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		-	36.869
	Clases de pagos			
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(207.539)	(2.805.375)
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		(333.232)	(2.835.546)
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	(120.986)
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(19.088)	(103.179)
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		(367.743)	(3.893.884)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
91310	Utilidad (pérdida) consolidada del período		5.386.904	13.680.725
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
91320	Depreciaciones y amortizaciones	17-18	5.238.234	5.188.823
91330	Provisiones por riesgo de crédito		12.893.503	9.250.341
91340	Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		(477.075)	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	pérdida neta en venta de activos fijos		(19.233)	(19.233)
91380	Castigos de activos recibidos en pago		-	-
91390	Cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		1.402.914	3.006.275
91400	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		1.365.810	175.438
91410	(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	37	34.995.094	(202.174)
91420	(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables	37	57.198	4.846
91430	(Aumento) disminución en deudores previsionales		(159.134)	444.787
91440	(Aumento) disminución de otros activos financieros		(1.910)	(907)
91450	(Aumento) disminución de otros activos no financieros		141.895	180.890
91460	(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		21.925.060	10.664.531
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(7.735.973)	(7.682.428)
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(9.359.049)	(4.233.372)
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		(484.539)	6.041.946
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
91530	Otros		16.007.998	18.971.923
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		81.177.697	55.472.411
	BENEFICIOS SOCIALES			
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(1.762.382)	(2.259.382)
91820	Otros		-	-
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación beneficios sociales		(1.762.382)	(2.259.382)
91000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación		79.047.572	49.319.145

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Estado consolidado de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 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		-	204.977
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		(191.159)	(5.567)
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		(191.159)	199.410

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Estado consolidado de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
92310	(Aumentos) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(1.122.347)	(2.069.931)
92330	Ventas de activos fijos		75	1.561
92340	Inversiones en sociedades		-	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		(295.787)	(169.588)
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios financieros		(1.418.059)	(2.237.958)
	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		(1.609.218)	(2.038.548)
	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		-	(104.272)
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	(6.190.021)
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	(111.753)
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		-	(6.406.046)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estado consolidado de flujos de efectivo, continuación

Código Fupef	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	N° Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
	SERVICIOS FINANCIEROS			
93310	Emisión de bonos		-	-
93320	Pago de bonos		(3.270.745)	(2.431.513)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(24.532.404)	(25.818.286)
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		(27.803.149)	(28.249.799)
	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		(27.803.149)	(34.655.845)
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		49.635.205	12.624.752
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		49.635.205	12.624.752
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		52.379.325	44.559.627
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		102.014.530	57.184.379

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 Información general

(a) Constitución y objetivos de la institución

La Caja de Compensación de Asignación Familiar 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, del 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 del 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, del 17 de enero de 1977, publicado en el Diario Oficial del 12 de febrero del mismo año, aprobó la respectiva reforma de estatutos.

Luego, por escritura pública del 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, del 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 del 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, del 26 de diciembre de 1989, publicado en Diario Oficial del 16 de febrero de 1990, se aprobaron dichos estatutos.

Por escritura pública de 7 de enero de 1998, complementada por escritura pública del 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, del 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 del 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, del 22 de marzo de 2011, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 Información general, continuación

(a) Constitución y objetivos de la institución, continuación

En escritura pública del 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 de 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, del 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 de Caja 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 Merced 472, Santiago.

(b) 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:

- 1.- 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.
- 2.- 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.
- 3.- Comité de nominaciones y compensaciones:** Le corresponde revisar las contrataciones, promociones y compensaciones que reciba el personal de La Araucana C.C.A.F.
- 4.- 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.
- 5.- Comité de ética:** Le corresponde velar por el cumplimiento de los lineamientos éticos y de conducta definidos por La Araucana C.C.A.F.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 Información general, continuación

(c) Inscripción en registro de valores

La Araucana C.C.A.F. se encuentra inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero con el Registro N°1.043, a partir del 1 de octubre de 2009.

(d) Entidades fiscalizadoras

La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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.

Nota 2 Resumen de principales políticas contables

2.1 Período contable

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera: Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados consolidados de resultados por función: Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados de resultados integrales: Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados de flujo de efectivo: Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.2 Bases de preparación

Con fecha 11 de febrero de 2011, la Superintendencia de Seguridad Social, emitió la Circular N°2.715, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante Circular N°2.588 del año 2009. La fecha de transición será el 1 de enero de 2011.

Adicionalmente, establece que las Cajas de Compensación podrán aplicar anticipadamente las nuevas normas a contar del 1 de enero de 2011, estableciendo con ello, la fecha de transición al 1 de enero de 2010.

En el caso particular de las Cajas de Compensación que en el año 2010, presentaron sus estados financieros bajo NIIF a la Comisión para el Mercado Financiero, se considerará que la fecha de transición fue el 1 de enero de 2009. Para efectos comparativos los estados financieros del año 2010 presentados a la Superintendencia de Seguridad Social, fueron reformulados para reconocer los efectos de este cambio en el marco contable, ajustándose a los Estados Financieros presentados a la Comisión para el Mercado Financiero.

Los impactos de este cambio en la normativa contable, se relacionan, entre otros, con las siguientes materias; a) suspensión del criterio de reconocimiento de corrección monetaria, b) opción de revalorizar bienes inmuebles a la fecha de la primera aplicación de la norma, c) devengo de intereses de créditos a tasa efectiva, d) cambios e incorporación de revelaciones adicionales en notas a los Estados Financieros.

Los estados financieros consolidados, se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificados por la revalorización de propiedad, planta y equipos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

La NIIF informa que el deterioro para carteras de créditos sea reconocida 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 consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5 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.

Con fecha 11 de febrero de 2011, la Superintendencia de Seguridad Social, emitió la Circular N°2.715, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1 de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante Circular N°2.588 del año 2009. La fecha de transición será el 1 de enero de 2011.

Adicionalmente, establece que las Cajas de Compensación podrán aplicar anticipadamente las nuevas normas a contar del 1 de enero de 2011, estableciendo con ello, la fecha de transición al 1 de enero de 2010.

En el caso particular de las Cajas de Compensación que en el año 2010, presentaron sus estados financieros bajo NIIF a la Comisión para el Mercado Financiero, se considerará que la fecha de transición fue el 1 de enero de 2009. Para efectos comparativos los estados financieros del año 2010 presentados a la Superintendencia de Seguridad Social, fueron reformulados para reconocer los efectos de este cambio en el marco contable, ajustándose a los Estados Financieros presentados a la Comisión para el Mercado Financiero.

Los impactos de este cambio en la normativa contable, se relacionan, entre otros, con las siguientes materias; a) suspensión del criterio de reconocimiento de corrección monetaria, b) opción de revalorizar bienes inmuebles a la fecha de la primera aplicación de la norma, c) devengo de intereses de créditos a tasa efectiva, d) cambios e incorporación de revelaciones adicionales en notas a los Estados Financieros.

Los estados financieros consolidados, se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificados por la revalorización de propiedad, planta y equipos.

La NIIF informa que el deterioro para carteras de créditos sea reconocida 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 consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5 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.

Los estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio, con fecha 26 de octubre de 2020.

(a) Normas adoptadas con anticipación

La Araucana C.C.A.F. no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma en sus estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

<i>Enmiendas y mejoras</i>
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. v) Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados., la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.
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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

(b) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b.1) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020, continuación.

<i>Enmiendas y mejoras</i>
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. NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” y NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, difundió las modificaciones que realizó sobre las Normas que poseen un nexo con la contabilidad de cobertura. Esto, como efecto de la reforma sobre tasa de interés de referencia, que gesta la sustitución de las tasas de interés de referencia existentes, por tasas de interés alternativas que se formulan de acuerdo con las recomendaciones establecidas en la revisión de los fundamentos que configuran las mismas. Las enmiendas pretenden proporcionar un alivio a los posibles efectos que desencadene la reforma sobre tasa de interés de referencia, en consecuencia, las entidades deben designar nuevas relaciones de cobertura o discontinuar la contabilidad de cobertura. Por ello, las enmiendas se originan bajo el supuesto de que la tasa de interés de referencia no se altera con la reforma de las tasas. Los cambios en la reforma sobre tasas de interés de referencia: (i) Una entidad debe discontinuar la contabilidad de cobertura cuando la relación de cobertura deje de cumplir los criterios de idoneidad. (ii) Dada una cobertura discontinuada, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujos de efectivo, se reclasifican a los resultados del periodo. (iii) Las entidades que discontinúen la contabilidad de cobertura sucederían porque no se espera que la cobertura sea altamente efectiva, y (iv) Se revelará la información por separado, para las relaciones de cobertura a las que aplican las enmiendas fijadas.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

(b) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b.1) Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020, continuación.

Enmiendas y mejoras

NIIF 16 “Arrendamientos” La pandemia de Coronavirus (Covid-19) ha llevado a algunos arrendadores a proporcionar alivio a los arrendatarios al diferirles o liberarles de los importes que de otra forma tienen que pagar. En algunos casos, esto es a través de la negociación entre las partes, pero puede ser consecuencia de un gobierno que alienta o requiere que se brinde la ayuda. Tal alivio está teniendo lugar en muchas jurisdicciones en las que operan las entidades que aplican las NIIF.

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como "un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)".

Las enmiendas a NIIF 16:

- (i) Proporcionan una excepción a los arrendatarios de evaluar si la concesión de arrendamiento relacionada con Covid-19 es una modificación del arrendamiento;
- (ii) Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción a contabilizar la concesión de arrendamiento relacionada con Covid-19 como si no fuera una modificación al arrendamiento.
- (iii) Requiere que los arrendatarios que apliquen la excepción a revelar ese hecho; y
- (iv) Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción retrospectivamente en conformidad con la NIC 8, pero no requiere que se re-expresen cifras de períodos anteriores.

Las enmiendas no proporcionan un alivio adicional a los arrendadores dado que la situación actual no es igualmente desafiante para ellos y la contabilización requerida no es tan complicada.

La Administración de La Araucana C.C.A.F. ha evaluado las enmiendas y nuevas interpretaciones aplicables y estima que éstas no han tenido un impacto significativo en la confección de sus Estados Financieros Consolidados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, 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 son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

<i>Enmiendas y mejoras</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
NIC 1 “Presentación de estados financieros”. La enmienda proporciona un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas: (i) Aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo; (ii) Aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y (iii) Dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.	01/01/2022

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, 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 son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021, 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 16 “Propiedades, planta y equipo”. La enmienda prohíbe la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo con cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems en resultados. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones.	01/01/2022
NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes”. La enmienda especifica que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).	01/01/2022
NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La enmienda proporciona cambios en las referencias al marco conceptual, actualizan la NIIF 3 para hacer referencia al marco conceptual del año 2018 en lugar del marco conceptual del año 1989. Adicionalmente, agrega a la NIIF 3 un requerimiento para las transacciones u otros eventos dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21, un adquirente aplica la NIC 37 o la CINIIF 1 (en lugar del marco conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en la NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.	01/01/2022

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, 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 son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada, continuación.

<i>Mejoras anuales a las normas ciclo 2018 - 2020</i>	<i>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</i>
NIC 41 “Agricultura”. La enmienda remueve el requerimiento en el párrafo 22 de la NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente. Esto asegurará consistencia con los requerimientos en la NIIF 13.	01/01/2022
NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”. La enmienda permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a la NIIF de su matriz.	01/01/2022
NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. La enmienda aclara qué honorarios (‘Fees’) incluye una entidad cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si da de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.	01/01/2022
NIIF 16 “Arrendamientos”. La enmienda modifica el ejemplo ilustrativo 13 adjunto en la NIIF 16, remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.	01/01/2022

La Administración de la Entidad se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas sobre sus futuros Estados Financieros Consolidados de la entidad en el período de su primera aplicación.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

c) Cambios en el patrimonio

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2019 han sido reexpresados lo cual implicó una disminución neta del patrimonio al inicio según el siguiente detalle:

c.1) Ajustes al 1 de enero de 2020 que afectaron ganancias (pérdidas) acumuladas

Concepto	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Instituto Profesional La Araucana SpA	4.890	-	4.890
Reversa estimación incobrables alumnos años anteriores (1)	4.890	-	4.890
La Araucana C.C.A.F.	(237.149)	-	(237.149)
Ajuste por amortización proyecto SAP año 2018 (2)	(118.808)	-	(118.808)
Devolución aportes 1% cotización (3)	(118.341)	-	(118.341)
Pehuén SpA	(2.689)	2.716	27
Ajuste por compra inversión IPLA año 2019 (3)	(2.689)	2.716	27
Total	(234.948)	2.716	(232.232)

- (1) Corresponde a movimientos relacionados al reverso de la provisión de las cuentas corrientes de alumnos, producto del análisis realizado para depurar las cuentas de activo.
- (2) Corresponde a las amortizaciones del proyecto SAP de años anteriores, que se encontraban en obras en ejecución.
- (3) Corresponde a devoluciones a otras Cajas de compensación de aportes del 1% de las cotizaciones de pensionados mal enteradas en La Araucana de febrero 2017 a marzo 2018.
- (4) Corresponde a la compra de la participación no controladora del Instituto Profesional La Araucana SpA.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.2 Bases de preparación, continuación

c.2) Ajustes al 1 de enero de 2019 que afectaron ganancias (pérdidas) acumuladas

Concepto	Patrimonio atribuible a los propietarios	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
La Araucana C.C.A.F.	2.747.047	-	2.747.047
Reversa provisión de arrastre (1)	2.030.238	-	2.030.238
Resultado venta edificio Capital, Temuco (2)	345.381	-	345.381
Resultado venta centro recreacional Parador, Chillán (2)	7.547	-	7.547
Activación inmueble (3)	363.881	-	363.881
Corporación de Educación La Araucana	441.439	(26.580)	414.859
Variaciones en Inversiones (IPLA) (4)	26.580	(26.580)	-
Revaluación inmueble Melipilla (5)	414.859	-	414.859
Eliminaciones patrimonio	153.725	-	153.725
Corporación Universidad La Araucana (6)	153.725	-	153.725
Instituto Profesional La Araucana S.A.	2.177.729	78.428	2.256.157
Ajuste depreciación años anteriores (7)	(62.888)	(2.265)	(65.153)
Revaluación activos (8)	1.620.495	58.357	1.678.852
Reversa estimación incobrables (9)	391.617	14.110	405.727
Ajuste proveedores y otros (10)	228.505	8.226	236.731
Sub-Total al 30/09/2020	5.519.940	51.848	5.571.788
La Araucana C.C.A.F.	3.783.550	-	3.783.550
Venta inmueble Avda. Ejército 193, Santiago (2)	144.253	-	144.253
Venta inmueble Agua Luna - Río Seco 2152, Iquique (2)	40.404	-	40.404
Venta inmueble Santa Lucía 302- Santiago (2)	1.736.160	-	1.736.160
Venta inmueble Huérfanos 521 - Santiago (2)	1.862.733	-	1.862.733
Corporación de Educación La Araucana	(26.580)	26.580	-
Variaciones en Inversiones (IPLA) (4)	(26.580)	26.580	-
Instituto Profesional La Araucana S.A.	565.665	(11.072)	554.593
Reversa estimación incobrables (9)	73.273	2.422	75.695
Ajuste proveedores y otros (10)	454.795	15.511	470.306
Ajuste cuenta corriente alumnos (11)	8.291	301	8.592
Eliminación capitalización estimación años anteriores (12)	30.767	(30.767)	-
Eliminación reversa de ajuste Caja - IPLA No controlador (13)	(1.461)	1.461	-
Estimación de incobrabilidad (31/12/2018)	(3.191.511)	-	(3.191.511)
Corporación de Educación La Araucana (14)	(266.213)	-	(266.213)
Corporación de Recreación La Araucana (14)	(1.203.567)	-	(1.203.567)
Instituto Profesional La Araucana S.A. (14)	(1.721.731)	-	(1.721.731)
Total	6.651.064	67.356	6.718.420

- (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 N°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) Corresponde a utilidades generadas por la venta de inmuebles incluidos en la ARJ para imputar a patrimonio, autorizado por la Suseso en oficio ordinario N°3.507.
- (3) Corresponde a la reversa de la depreciación por el bien inmueble de Coyhaique debido a que su costo se encontraba erróneamente activado.
- (4) Corresponde a variaciones sobre las inversiones de la Corporación de Educación La Araucana sobre el Instituto Profesional La Araucana S.A.
- (5) Corresponde a la actualización inmueble Melipilla en base al valor vigente de mercado.
- (6) Corresponde a la eliminación del patrimonio por encontrarse con término de giro con fecha 21 de enero de 2019 ante el Servicio de Impuestos Internos
- (7) Corresponde a las depreciaciones de bienes del activo fijo de años anteriores.
- (8) Corresponde a la revaluación de activos que se encontraban bajo la modalidad de leasing financiero, los cuales fueron cancelados en su totalidad.
- (9) Corresponde a movimientos relacionados al reverso de la provisión de las cuentas corrientes de alumnos, producto del análisis realizado para depurar las cuentas de activo.
- (10) Corresponde a la regularización y reverso de gastos de proveedores de años anteriores debido a la antigüedad de las partidas.
- (11) Corresponde a regularizaciones por concepto de condonaciones cuenta corriente alumno, producto de la depuración de las cuentas de activo.
- (12) Corresponde a la variación en los porcentajes de los no controladores de años anteriores, producto de la descapitalización de la estimación de incobrable.
- (13) Corresponde a la eliminación del no controlador, producto del ajuste de facturas de empresas relacionadas.
- (14) Corresponde a la reversa de estimación de incobrable.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.3 Bases de consolidación

(a) Subsidiarias

Subsidiaria es una entidad controlada por La Araucana C.C.A.F. Los estados financieros de la Subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. De acuerdo a NIIF 10, el control se logra cuando la Entidad está expuesta, o tiene los derechos a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la sociedad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. El Grupo controla una participada cuando se reúnen todos los elementos siguientes:

- (a) El inversor tiene poder sobre la participada (derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada);
- (b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- (c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando la Entidad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- a) El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el n número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- b) Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor.

El detalle de las subsidiarias es el siguiente:

N°	RUT	Nombre sociedad	País de origen	Moneda funcional	% de Participación			
					Directo		Indirecto	
					30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
1	96.806.010-4	Pehuén SpA	Chile	CLP	36,50%	36,50%	63,50%	63,50%
2	71.171.600-9	Corporación de Educación La Araucana (1)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%
3	73.103.900-3	Corporación de Recreación La Araucana (2)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%
4	96.635.520-4	Instituto Profesional La Araucana SpA (3)	Chile	CLP	-	-	96,81%	96,81%
5	99.526.110-3	Servicios de Cobranza Corporativos S.A. (4)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%
6	65.957.850-6	Corporación Cultural La Araucana (5)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%
7	99.516.970-3	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A. (5)	Chile	CLP	-	-	87,75%	87,75%
8	96.969.120-5	La Araucana Salud S.A. (6)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%
9	71.740.200-6	Corporación de Salud La Araucana (7)	Chile	CLP	-	-	100,00%	100,00%

- (1) Con fecha 12 de diciembre de 2019, en Asamblea extraordinaria de socios, se acordó la disolución de la Corporación de Educación La Araucana, por tal motivo, al 30 de septiembre de 2020, se encuentra registrada en la agrupación “disponible para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas, la información se encuentra detallada en Nota N°43.
- (2) Con fecha 2 de octubre de 2019, en Asamblea general extraordinaria de socios, se acordó la disolución de la Corporación de Recreación La Araucana, motivo por el cual, al 30 de septiembre de 2020, se encuentra registrada en la agrupación “disponible para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas, la información se encuentra detallada en Nota N°43.
- (3) Con fecha 27 de diciembre de 2019, en Junta extraordinaria de accionistas del Instituto Profesional La Araucana S.A., se acordó modificar los estatutos y la razón social, transformándose de una sociedad anónima a una por acciones, con el objeto de facilitar su administración en el proceso de cierre operativo que se inició el 01 de enero de 2020, por tal motivo, al 30 de septiembre de 2020, se encuentra registrada en la agrupación “disponible para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas, la información se encuentra detallada en Nota N°43.
- (4) Con fecha 30 de septiembre de 2016, esta sociedad se encuentra registrada en la agrupación “Disponibles para distribuir a los propietarios” y se clasifica según NIIF 5 como operaciones discontinuas, según lo señalado en sesión N°13 del Comité de Gerentes de fecha 11 de julio de 2016, esta empresa no se consolida. La información se encuentra detallada en Nota N°43.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.3 Bases de consolidación, continuación

(a) Subsidiarias, continuación

- (5) Con fecha 31 de diciembre de 2018, estas empresas se encuentran en la agrupación “Disponibles para distribuir a los propietarios” y se clasifican según NIIF 5 como operaciones discontinuas, La información se encuentra detallada en Nota N°43.
- (6) Con fecha 7 de julio de 2018, en junta de extraordinaria de accionistas, se acordó la disolución de esta sociedad, por tal motivo, al 30 de septiembre de 2019, se encuentra registrada en la agrupación “disponible para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas, la información se encuentra detallada en Nota N°43.
- (7) Con fecha 2 de octubre de 2018, en asamblea extraordinaria de socios, se acordó la disolución de esta corporación, por tal motivo, al 31 de diciembre de 2018, se encuentra registrada en la agrupación “disponible para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas, la información se encuentra detallada en Nota N°43.

(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. y Filiales. Las pérdidas no realizadas, también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

El interés no controlante se presenta en el rubro patrimonio del estado de situación financiera. La ganancia o pérdida atribuible al interés no controlante se presenta en el estado de resultado integrales después de la utilidad del ejercicio. Las transacciones entre los accionistas no controlantes y los accionistas de las empresas donde se comparte la propiedad, son transacciones cuyo registro se realiza dentro del patrimonio y, por lo tanto, se muestran en el estado de cambios del patrimonio.

(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 iguale a la que le correspondió en las pérdidas no reconocidas.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados de La Araucana C.C.A.F. y Filiales no poseen participaciones en negocios conjuntos.

(d) Coligadas o asociadas

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que el Modelo Corporativo ejerce influencia significativa pero no tiene control y 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 del Modelo Corporativo 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 del Modelo Corporativo 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, el Modelo Corporativo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.3 Bases de consolidación, continuación

(d) Coligadas o asociadas, continuación

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Modelo Corporativo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Modelo Corporativo en éstas. 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 Modelo Corporativo, 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.

Un segmento de operación es un componente de la compañía 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.

El Modelo Corporativo posee siete 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.
- Educación: Corresponde a las operaciones de las Sociedades del Modelo Corporativo que poseen el giro asociado a la enseñanza educacional.
- Salud: Corresponde a las operaciones de las Sociedades del Modelo Corporativo que poseen el giro asociado a las prestaciones de salud.
- Recreación: Corresponde a las operaciones de las Sociedades que tienen como objetivo entregar beneficios recreativos.
- Resto de los segmentos.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de La Araucana C.C.A.F. y Filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, “moneda funcional”. La Araucana C.C.A.F. y Filiales, 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 del Modelo Corporativo expresando los datos en miles de pesos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.5 Transacciones en moneda extranjera, continuación

(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. y Filiales, no poseen saldos y transacciones en moneda extranjera.

(c) Entidades del Modelo Corporativo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Modelo Corporativo no tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación y 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 en una sociedad cuya moneda funcional es distinta a la moneda funcional de la filial en que se ha invertido se registra en patrimonio como ajuste en 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 Filiales no están inmersas en una economía hiperinflacionaria y tienen la misma moneda funcional, de acuerdo a lo expresado en 2.5 (a).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.5 Transacciones en moneda extranjera, continuación

(c) Entidades del Modelo Corporativo, continuación

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se han valorizado a pesos chilenos, según los valores vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Fecha de cierre de los estados financieros	UF
30/09/2020	28.707,85
31/12/2019	27.565,79

2.6 Propiedades, planta y equipos

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas, agencias y centros de recreación. 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.

(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 las 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.6 Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación, continuación

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 propiedades, planta y equipos, puesto que éstas 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 Modelo Corporativo 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 equipo	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 equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultado. Cuando se venden 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 activo fijo traspasado desde el patrimonio neto.

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

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. y Filiales utiliza otros métodos alternativos de valoración tales como precios recientes en mercados menos activos o proyecciones de flujos de efectivo descontados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 el Modelo Corporativo. Las propiedades de inversión se contabilizan a valor razonable, que representa el valor en un mercado abierto determinado anualmente por tasadores externos.

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. y Filiales no poseen propiedades de inversión, a la fecha del presente estado financiero consolidado.

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. y Filiales en los activos netos identificables de la filial adquirida en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisición de Filiales se incluye en activos intangibles. La plusvalía relacionada con adquisición 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 del Modelo Corporativo.

(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.

(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).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.8 Activos intangibles, continuación

(c) Programas informáticos, continuación

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

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

(c.1) Sap Banking

La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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.

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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.8 Activos intangibles, continuación

(d) Gastos de investigación y desarrollo, continuación

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. y Filiales 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).

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. y Filiales, 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 Modelo Corporativo 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 del Modelo Corporativo no generan entradas de flujos de efectivo 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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 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. y Filiales clasifican sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a 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 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).

(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. y Filiales se comprometen 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.11 Activos financieros, continuación

(c) Activos financieros disponibles para la venta, continuación

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. y Filiales 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.

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:

- a) La naturaleza de los activos;
- b) La naturaleza de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad a los que continúe expuesta;
- c) Si la entidad continúa reconociendo la totalidad de los activos, los importes en libros de esos activos y de los pasivos asociados; y
- d) 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.

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 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 del Modelo Corporativo a recibir el pago.

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 del Modelo Corporativo a recibir el pago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.11 Activos financieros, continuación

(c) Activos financieros disponibles para la venta, continuación

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), el Modelo Corporativo 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:

- a) 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
- b) 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. y Filiales 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 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.

(d) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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. y Filiales 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.

Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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. El Modelo Corporativo designa determinados derivados como:

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

La Araucana C.C.A.F. y Filiales no poseen contratos de derivados, a la fecha del presente estado financiero consolidado.

2.13 Inventarios

La Araucana C.C.A.F. y Filiales valoran 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 los cuales son adquiridos para el uso propio del Modelo Corporativo.

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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

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

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.

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 por La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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 financiera, 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. y Filiales, a través del tiempo conforme a lo dispuesto en el artículo 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 Suseso de conformidad con las instrucciones impartidas en el punto III.4 de la Circular N°2.588, de 11 de diciembre de 2009.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

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 amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, para 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. y Filiales tengan un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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. Por otra parte, en las filiales se han reconocido impuestos de acuerdo al régimen tributario vigente establecido en la Reforma Tributaria establecida por la Ley N°20.780 y la Ley N°20.899 que la simplifica.

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) Planes de participación en beneficios y bonos

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. y Filiales, poseen una obligación legal o contractual de pagar este monto como resultado del servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.20 Beneficios a los trabajadores, continuación

(ii) Indemnización por retiro

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 cambio de sus servicios en el ejercicio actual y en ejercicios pasados, esos beneficios se descuentan 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 los bonos con calificación de crédito AA que posean fechas de vencimientos cercanas a los períodos de las obligaciones de La Araucana C.C.A.F. y Filiales. 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 2 trabajadores respectivamente. Los supuestos actuariales utilizados corresponden a:

Conceptos	30/09/2020	31/12/2019
Edad de jubilación hombres	78 años	78 años
Edad de jubilación mujeres	64 años	64 años
Tasa de reajuste de remuneraciones (anual)	2,32%	2,83%
% 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	1,53%	4,08%

2.21 Provisiones

La Araucana C.C.A.F. y Filiales reconocen 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 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. y Filiales han 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. y Filiales esperan 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, las empresas del Modelo Corporativo reconocen cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

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 confiabilidad, 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 confiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

Dentro de este ítem se encuentra:

Recreación

Corresponde a los ingresos obtenidos del arriendo de zonas, instalaciones y eventos que se realizan a través de convenios con empresas, afiliado y público en general.

Ingresos por prestaciones adicionales y complementarias:

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 prestado los servicios de administración.

Comisión seguros

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.22 Reconocimiento de ingresos, continuación

(ii) Otros ingresos no operacionales

Cotizaciones obligatorias pensionados

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

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. y Filiales, 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. y Filiales.

Comisión recaudación

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

2.23 Arrendamientos

La Araucana C.C.A.F. 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, para que de este modo los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de los arrendamientos financieros establecidos en la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconoce en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar. Además deberá presentar en el estado de resultado la depreciación por el activo involucrado, separadamente del interés correspondiente al pasivo relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarios para los arrendamientos iguales o menores a US\$5.000 y arrendamientos de corto plazo igual o menor a doce meses.

En base a lo anterior se evaluó el impacto de la adopción de esta norma NIIF 16 en los estados financieros consolidados de La Araucana C.C.A.F., de acuerdo al detalle que sigue:

i) Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por La Araucana C.C.A.F., con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma. Este análisis incluyó los contratos en que La Araucana C.C.A.F. actúa como arrendatario y los contratos de prestación de servicios de terceros.

ii) Análisis de los contratos de arrendamiento que pudieran acogerse a la exención de la aplicación de esta Norma, por tratarse de contratos con un vencimiento inferior a 12 meses, o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.23 Arrendamientos, continuación

iii) Plazo de los arrendamientos

La Araucana C.C.A.F. 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.

iv) Tasa incremental de endeudamiento del arrendatario

La Araucana C.C.A.F. considera que mientras esté vigente el Acuerdo de Reorganización Judicial en la que se encuentra, de manera conservadora utilizará para la estimación de sus obligaciones la Tasa de interés acordada con sus acreedores de un 7,3%, y una vez finalizado el Acuerdo de Reorganización Judicial 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 mientras se encuentre vigente el contrato de arrendamiento o su vida útil.

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 mantenidos para la venta y los componentes de los grupos sujetos a desapropiación, clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios, se presentan en el estado de situación financiera consolidado de la siguiente forma: Los activos en una única línea denominada “Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios” y los pasivos también en una única línea denominada “Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta”.

A su vez, una operación discontinuada es un componente del Grupo que ha sido vendido o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta, y

- Representa una línea de negocio o área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Forma parte de un plan individual y coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad filial adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

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

Los resultados después de impuestos de las operaciones discontinuadas se presentan en una única línea del estado de resultados integral denominada “Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas”, incluyendo asimismo la plusvalía o minusvalía después de impuestos generada por la operación de desinversión, una vez que la misma se ha materializado.

Por el acuerdo de reorganización judicial llevado a cabo con fecha 28 de marzo de 2016 y sus modificaciones posteriores, La Araucana C.C.A.F. mantiene activos para la venta los que se detallan en nota N°42 y N°43.

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 equipos.

2.27 Otras políticas contables significativas

No existen otras políticas contables significativas que informar.

2.28 Deterioro de la cartera de crédito social

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, el deterioro de la cartera de crédito social se reconoce cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida en el valor de dichos activos financieros. El monto de la pérdida será la diferencia entre el valor libro de la cartera y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. De acuerdo a Oficio Ordinario de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), autoriza a La Araucana C.C.A.F. a reconocer el deterioro de la cartera de crédito social con base en pérdidas esperadas, tal como lo requiere la circular N°2.588 de fecha 11 de diciembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (Suseso).

- 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 períodos 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 Resumen de principales políticas contables, continuación

2.29 Castigo de crédito social

La Araucana C.C.A.F., mensualmente solicita aprobación a la Suseso, del listado de incobrabilidad de crédito, de acuerdo a lo establecido en circular N°3.225 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 C.C.A.F. 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.

Nota 3 Transición a las NIIF

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no aplica para La Araucana C.C.A.F. y Filiales la revelación de esta nota a los estados financieros, ya que la transición a dichas normas se efectuó en los ejercicios 2009 y 2010.

Nota 4 Futuros cambios contables

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se han identificado cambios en la aplicación de normas contables que afectan ejercicios 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 Riesgo y Cobranza. 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

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 del 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.

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 N°3.304 de la 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:

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

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

Adicionalmente, se modificó la tabla de “Factores por categoría de riesgo”, distinguiendo factores de riesgo para trabajadores y pensionados, diferenciándose solamente en lo que respecta a la Categoría de Riesgo “A” con factor de provisión 0,01 para trabajadores y 0,00 para pensionados.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Factor de provisión		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría “A”	0,01	0	1.077.875	94.886	675.121	1.847.882
Categoría “B”	0,1	0,1	983.572	400.266	595.211	1.979.049
Categoría “C”	0,16	0,16	599.066	476.317	418.032	1.493.415
Categoría “D”	0,25	0,25	529.867	683.122	386.031	1.599.020
Categoría “E”	0,33	0,33	516.382	752.174	393.677	1.662.233
Categoría “F”	0,38	0,38	581.713	726.156	403.516	1.711.385
Categoría “G”	0,42	0,42	688.453	765.512	470.493	1.924.458
Categoría “H”	0,5	0,5	3.208.649	3.990.480	2.525.231	9.724.360
Total			8.185.577	7.888.913	5.867.312	21.941.802

Categoría de riesgo	Factor de provisión		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría “A”	0,01	0	1.261.635	93.534	829.034	2.184.203
Categoría “B”	0,1	0,1	906.624	413.866	502.338	1.822.828
Categoría “C”	0,16	0,16	540.420	529.661	381.621	1.451.702
Categoría “D”	0,25	0,25	500.388	760.819	391.555	1.652.762
Categoría “E”	0,33	0,33	554.120	798.812	404.059	1.756.991
Categoría “F”	0,38	0,38	512.835	740.733	374.249	1.627.817
Categoría “G”	0,42	0,42	531.863	747.970	423.768	1.703.601
Categoría “H”	0,5	0,5	3.050.169	3.888.324	2.496.695	9.435.188
Total			7.858.054	7.973.719	5.803.319	21.635.092

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Exposición al riesgo de crédito, continuación

El índice de cobertura de provisiones basados en la metodología de hechos incurridos al 30 de septiembre de 2020 es de un 107,1%, el cual corresponde a un nivel de provisiones al 30 de septiembre de 2020 (M\$21.941.802) comparados con el nivel de deterioro de aquellos créditos al 30 de septiembre de 2019 presentaban morosidad inferior a un año y que al 30 de septiembre de 2020 presentaron una morosidad superior a un año (M\$20.491.053).

En cuanto a la gestión de riesgo crédito, la exposición máxima al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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
			30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,03	0,00	1.343.295	2.793.719	757.828	4.894.842
Categoría "B"	0,15	0,10	955.432	626.996	589.356	2.171.784
Categoría "C"	0,22	0,16	553.161	516.744	395.721	1.465.626
Categoría "D"	0,29	0,26	494.940	514.573	370.552	1.380.065
Categoría "E"	0,36	0,34	503.385	544.115	389.461	1.436.961
Categoría "F"	0,39	0,38	571.943	565.732	402.773	1.540.448
Categoría "G"	0,42	0,42	673.980	564.437	464.226	1.702.643
Categoría "H"	0,50	0,51	3.168.844	3.330.561	2.513.462	9.012.867
	Total		8.264.980	9.456.877	5.883.379	23.605.236

Categoría de Crédito	Factor de riesgo		Deterioro renegociados	Deterioro reprogramados	Deterioro cartera normal	Total deterioro
			31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
	Trabajadores	Pensionados	M\$	M\$	M\$	MS
Categoría "A"	0,03	0,00	1.660.400	3.583.832	864.443	6.108.675
Categoría "B"	0,15	0,10	787.998	1.183.783	496.310	2.468.091
Categoría "C"	0,22	0,16	509.544	769.176	377.150	1.655.870
Categoría "D"	0,29	0,26	464.294	706.545	390.480	1.561.319
Categoría "E"	0,36	0,34	534.636	578.347	406.100	1.519.083
Categoría "F"	0,39	0,38	497.127	559.636	371.817	1.428.580
Categoría "G"	0,42	0,42	525.426	513.763	421.179	1.460.368
Categoría "H"	0,50	0,51	3.001.750	2.816.643	2.493.740	8.312.133
	Total		7.981.175	10.711.725	5.821.219	24.514.119

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 Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Provisiones idiosincrática, continuación

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.

Exposición al riesgo de crédito, provisión idiosincrática

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

Categoría	Factor de provisión	Provisión	Provisión
		30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
A	0,000	-	-
B	0,005	47.893	72.461
C	0,050	83.868	47.021
D	0,100	13.762	16.848
E	0,150	31.306	22.942
Provisión adicional manual		75.622	83.356
Provisión sistémica (1)		-	1.476.000
Provisión adicional (2)		1.500.000	-
Total		1.752.451	1.718.628

- (1) La normativa de provisión adicional sistémica indica: “Resulta recomendable constituir provisiones adicionales frente a condiciones macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores. En la medida que corresponda cada caja podrá constituir provisiones adicionales, debiendo justificar ante esta superintendencia las razones para ello”.

Considerando esta normativa, dado que estamos en una crisis que afectara el desempleo y que a la fecha los datos no nos muestran un deterioro en la cartera y no tenemos evidencia comparable para proyectar, hemos optado por proponer constituir una provisión adicional. Esta provisión estima un deterioro en el riesgo de nuestra cartera por un aumento de las desvinculaciones. Dicha provisión fue autorizada por la Suseso, según oficio N°665 de fecha 20 de febrero de 2020.

- (2) En el Oficio N°1.401 letra e) la Superintendencia de Seguridad Social indica “Respecto a las provisiones sobre los créditos que se reprogramen conforme a la Ley N° 21.227, las Cajas deberán constituir provisiones idiosincráticas que reflejen el deterioro producido en su calidad crediticia.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los siguientes resultados:

Sector económico	30/09/2020		
	Sector público	Sector privado	Total
Otros	0,08%	0,11%	0,19%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0,03%	7,39%	7,42%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social, afiliación obligatoria	23,26%	1,05%	24,31%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0,00%	1,98%	1,98%
Comercio al por mayor y menor; repuestos vehículos automotores/enseres domésticos	0,00%	23,06%	23,06%
Consejo de administración de edificios y condominios	0,00%	0,20%	0,20%
Construcción	0,00%	1,33%	1,33%
Enseñanza	1,65%	8,91%	10,56%
Explotación de minas y canteras	0,00%	1,04%	1,04%
Hoteles y restaurantes	0,00%	1,73%	1,73%
Industrias manufactureras metálicas	0,00%	0,97%	0,97%
Industrias manufactureras no metálicas	0,00%	7,17%	7,17%
Intermediación financiera	0,00%	1,44%	1,44%
Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales	0,26%	2,72%	2,98%
Pesca	0,00%	0,84%	0,84%
Servicios sociales y de salud	2,26%	1,05%	3,31%
Suministro de electricidad, gas y agua	0,00%	0,56%	0,56%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0,00%	10,91%	10,91%
Total	27,54%	72,46%	100,00%

Sector económico	31/12/2019		
	Sector público	Sector privado	Total
Otros	0,07%	0,08%	0,15%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	0,03%	7,59%	7,62%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social, afiliación obligatoria	22,74%	1,07%	23,81%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0,00%	2,11%	2,11%
Comercio al por mayor y menor; repuestos vehículos automotores/enseres domésticos	0,00%	23,00%	23,00%
Consejo de administración de edificios y condominios	0,00%	0,19%	0,19%
Construcción	0,00%	1,41%	1,41%
Enseñanza	1,52%	8,72%	10,24%
Explotación de minas y canteras	0,00%	1,12%	1,12%
Hoteles y restaurantes	0,00%	1,90%	1,90%
Industrias manufactureras metálicas	0,00%	1,02%	1,02%
Industrias manufactureras no metálicas	0,00%	7,50%	7,50%
Intermediación financiera	0,00%	1,56%	1,56%
Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales	0,27%	2,68%	2,95%
Pesca	0,00%	0,86%	0,86%
Servicios sociales y de salud	2,10%	1,08%	3,18%
Suministro de electricidad, gas y agua	0,00%	0,59%	0,59%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0,00%	10,79%	10,79%
Total	26,73%	73,27%	100,00%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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, obteniéndose para el 30 de septiembre de 2020 los resultados que se detallan a continuación:

Segmento afiliado	Concentración
Sector público	20,37%
Sector privado	53,56%
Pensionado	26,07%
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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

b) Riesgo de mercado, continuación

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.

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 al 30 de septiembre de 2020, 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 plazo, dado que 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	3.218.790	5.132.641
Largo plazo	20.357.611	58.136.856

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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

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.

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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

c) Riesgo de liquidez, continuación

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 30 de septiembre de 2020.

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\$	(98.847.588)	(102.142.224)	(147.272.523)	(163.450.646)	(179.471.423)
Monto descalce autorizado	10% Fondo Social	25% Fondo Social	50% Fondo Social	75% Fondo Social	100% Fondo Social
Cifras en M\$	11.113.364	27.783.411	55.566.822	83.350.232	111.133.643

Análisis de sensibilidad

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

Vencimientos de activos y pasivos

30 de septiembre de 2020

ACTIVOS	30 de septiembre de 2020					
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	36.244.042	65.770.488	-	-	-	102.014.530
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9.502.632	20.643.369	84.839.873	-	-	114.985.874
Activos mutuos hipotecarios endosables, corrientes	10.810	21.621	97.293	583.006	1.007.506	1.720.236
Deudores previsionales (neto)	21.055.505	-	-	-	-	21.055.505
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	46.253	-	46.253
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2.074.621	4.455.271	4.652.916	-	-	11.182.808
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	-	-	-	166.058.796	-	166.058.796
Total activos	68.887.610	90.890.749	89.590.082	166.688.055	1.007.506	417.064.002
PASIVOS	30 de septiembre de 2020					
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	Total
Otros pasivos financieros, corrientes	152.064	2.819.837	7.530.921	-	-	10.502.822
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	339.649.780	3.889.176	343.538.956
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.563.295	7.194.444	6.334.202	-	-	16.091.941
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	2.715.359	10.014.281	13.865.123	339.649.780	3.889.176	370.133.719

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 2019

ACTIVOS	31 de diciembre de 2019					Total
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Efectivo y equivalentes al efectivo	52.379.325	-	-	-	-	52.379.325
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	20.051.467	18.527.544	77.178.559	-	-	115.757.570
Activos mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.139	22.278	100.055	603.113	1.040.849	1.777.434
Deudores previsionales (neto)	20.896.371	-	-	-	-	20.896.371
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	44.343	-	44.343
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10.013.780	13.208.479	13.794.433	-	-	37.016.692
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	-	-	-	200.282.194	-	200.282.194
Total activos	103.352.082	31.758.301	91.073.047	200.929.650	1.040.849	428.153.929

PASIVOS	31 de diciembre de 2019					Total
	menos 1 mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	1-5 años	más 5 años	
Otros pasivos financieros, corrientes	147.985	2.873.918	7.682.605	-	-	10.704.508
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	347.151.895	3.921.348	351.073.243
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	9.183.940	11.192.384	9.854.108	-	-	30.230.432
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	9.331.925	14.066.302	17.536.713	347.151.895	3.921.348	392.008.183

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 Araucana C.C.A.F., 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 Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.1 Factores de riesgo financiero, continuación

d) Riesgo operacional, continuación

Una de las actividades prioritarias de la unidad de riesgo durante el año 2018 fue la identificación de los procesos críticos de la organización, con el fin de apoyar la toma de decisiones respecto a la asignación de recursos (proyectos, mejoras, planes de trabajo, entre otros) en función de la criticidad de los procesos. Para ello, se definieron responsables a nivel de plana ejecutiva con los cuales se estableció el mapa de procesos, para posteriormente definir en conjunto con el Gerente General y la División de Riesgo Corporativo, a través de una serie de reuniones, la criticidad de cada proceso en función de su nivel de riesgo inherente, considerando: eventos de riesgo característicos para cada proceso (y subproceso identificado), sus respectivas probabilidades de ocurrencia, y los impactos que podrían provocar abarcando 5 dimensiones (impactos en clientes, impactos normativos, legales, reputacionales y financieros).

La gestión de riesgo operacional para el año 2020 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
- Manual 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

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 División Riesgos tiene como objetivo el controlar 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%).

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

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

La definición de los activos ponderados por riesgo es:

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 30 de septiembre de 2020 se presenta en el siguiente recuadro:

Conceptos

Total de patrimonio

Total activos ponderados por riesgo de crédito (APRC)

Índice de solvencia

Saldo en balance
M\$

121.247.681

352.317.166

34,41 %

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 Gestión del riesgo financiero, continuación

5.4 Estimación del valor razonable

a) Al 30 de septiembre de 2020

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	4.721.034	81.792.491	15.501.005	-	102.014.530
Otros activos financieros, corrientes	-	46.253	-	-	46.253
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, corrientes	-	-	114.985.874	-	114.985.874
Colocaciones de crédito social, no corrientes	-	-	166.058.796	-	166.058.796
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	1.720.236	-	-	1.720.236
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	4.721.034	83.558.980	296.545.675	-	384.825.689

b) Al 31 de diciembre 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	1.796.084	26.578.068	24.005.173	-	52.379.325
Otros activos financieros, corrientes	-	44.343	-	-	44.343
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, corrientes	-	-	115.757.570	-	115.757.570
Colocaciones de crédito social, no corrientes	-	-	200.282.194	-	200.282.194
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	1.777.434	-	-	1.777.434
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	1.796.084	28.399.845	340.044.937	-	370.240.866

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 Estimaciones y criterios contables

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

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

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. y Filiales 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 consolidados.

Juicios y contingencias

La Araucana C.C.A.F. y Filiales mantiene causas judiciales en proceso, cuyos efectos futuros requieren ser estimados por la gerencia del Modelo Corporativo, en colaboración con los asesores legales de la misma. La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables, continuación

Reconocimiento de ingresos, continuación

(a) Ingresos ordinarios procedentes de servicios, continuación

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.

(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. y Filiales 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 de activos financieros

La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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. y Filiales 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. y Filiales, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de La Araucana C.C.A.F. y Filiales.

Al evaluar el deterioro colectivo, las empresas del Modelo Corporativo utilizan 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 Estimaciones y criterios contables, continuación

6.2 Criterios importantes al aplicar las políticas contables, continuación

(b) Ingresos de actividades financieras, continuación

Identificación y medición de deterioro de activos financieros, continuación

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 la disminución del monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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. y Filiales, 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).

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 del Modelo Corporativo 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 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 prorratio.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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.

Reconocimiento de provisiones

La Araucana C.C.A.F. y Filiales reconocen una provisión como resultado de un suceso pasado poseen 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.

Una provisión por reestructuración es reconocida cuando, en La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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. y Filiales esperan 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, las empresas del Modelo Corporativo reconocen 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.

El Modelo Corporativo 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa

Un segmento de operación es un componente del Modelo Corporativo 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 del Modelo Corporativo para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, para los que existe información financiera discreta disponible.

El Modelo Corporativo posee siete 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.
- Educación: Corresponde a las operaciones de las sociedades del Modelo Corporativo que poseen el giro asociado a la enseñanza educacional.
- Salud: Corresponde a las operaciones de las sociedades del Modelo Corporativo que poseen el giro asociado a las prestaciones de salud.
- Recreación: Corresponde a las operaciones de las sociedades del Modelo Corporativo que tienen como objetivo entregar beneficios recreativos.
- Resto de los segmentos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados

La información por segmentos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS								
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-	-	-	23.739	23.739
Costo de ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	-	-	-	23.739	23.739
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	-	-	-	-	-	-	(502.639)	(502.639)
Otros gastos, por función	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	(16.316)	(16.316)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	21.061	21.061
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	(314)	(314)
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	-	-	-	-	-	-	(474.469)	(474.469)
Gasto por impuestos a las ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-	-	-	-	-	-	(474.469)	(474.469)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	1.782.750	140.901	(344.771)	(1.911)	1.576.969
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros	-	-	-	1.782.750	140.901	(344.771)	(476.380)	1.102.500

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
SERVICIOS FINANCIEROS								
Ingresos por intereses y reajustes	56.869.638	-	-	-	-	-	-	56.869.638
Gastos por intereses y reajustes	(18.430.033)	-	-	-	-	-	-	(18.430.033)
Ingreso neto por intereses y reajustes	38.439.605	-	-	-	-	-	-	38.439.605
Ingresos por comisiones	7.646.905	-	-	-	-	-	-	7.646.905
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	7.646.905	-	-	-	-	-	-	7.646.905
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	88.160	-	-	-	-	-	-	88.160
Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(11)	-	-	-	-	-	-	(11)
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	88.149	-	-	-	-	-	-	88.149
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	486.005	-	-	-	-	486.005
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales	912.320	-	6.466.257	-	-	-	-	7.378.577
Provisión por riesgo de crédito	(6.869.644)	-	-	-	-	-	-	(6.869.644)
Total ingreso operacional neto	40.217.335	-	6.952.262	-	-	-	-	47.169.597
Remuneraciones y gastos del personal	(17.582.028)	(5.457)	(1.900.032)	-	-	-	-	(19.487.517)
Gastos de administración	(10.288.486)	(3.193)	(1.111.631)	-	-	-	-	(11.403.310)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.726.039)	(1.467)	(510.728)	-	-	-	-	(5.238.234)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(887.261)	-	(1.789.268)	-	-	-	-	(2.676.529)
Total gastos operacionales	(33.483.814)	(10.117)	(5.311.659)	-	-	-	-	(38.805.590)
Resultado operacional	6.733.521	(10.117)	1.640.603	-	-	-	-	8.364.007
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección monetaria	5.931	-	(129.387)	-	-	-	-	(123.456)
Resultado antes de impuesto a la renta	6.739.452	(10.117)	1.511.216	-	-	-	-	8.240.551
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	6.739.452	(10.117)	1.511.216	-	-	-	-	8.240.551
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	(95.240)	-	-	-	-	(95.240)
Ganancia (pérdida) de servicios financieros	6.739.452	(10.117)	1.415.976	-	-	-	-	8.145.311
BENEFICIOS SOCIALES								
Ingresos por prestaciones adicionales	-	20.144	-	-	-	-	-	20.144
Gastos por prestaciones adicionales	-	(3.046.060)	-	-	-	-	-	(3.046.060)
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(3.025.916)	-	-	-	-	-	(3.025.916)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	109.650	-	-	-	-	109.650
Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	-	109.650	-	-	-	-	109.650
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	-	(3.025.916)	109.650	-	-	-	-	(2.916.266)
Ganancia (pérdida)	6.739.452	(3.036.033)	1.525.626	1.782.750	140.901	(344.771)	(476.380)	6.331.545
<i>Ganancia (pérdida), atribuible a:</i>								
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	6.739.452	(3.036.033)	1.525.626	1.782.750	140.901	(344.771)	(476.380)	6.331.545
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)	6.739.452	(3.036.033)	1.525.626	1.782.750	140.901	(344.771)	(476.380)	6.331.545

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 30 de septiembre de 2019

Información de segmentos	Crédito social M\$	prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS								
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	739.681	-	663.872	-	1.403.553
Costo de ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	739.681	-	663.872	-	1.403.553
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos, por función	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos de distribución	-	-	-	(1.977)	-	(79)	-	(2.056)
Gastos de administración	-	-	-	(3.395.890)	-	(1.607.404)	-	(5.003.294)
Otros gastos, por función	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	(867.503)	-	(17.424)	-	(884.927)
Ingresos financieros	-	-	-	34.120	-	-	-	34.120
Costos financieros	-	-	-	(238.631)	-	(6.677)	-	(245.308)
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	-	-	-	(44.654)	-	-	-	(44.654)
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	-	-	-	(3.774.854)	-	(967.712)	-	(4.742.566)
Gasto por impuestos a las ganancias	-	-	-	(60.490)	-	-	-	(60.490)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-	-	-	(3.835.344)	-	(967.712)	-	(4.803.056)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	119.200	85.041	(649)	28.368	231.960
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros	-	-	-	(3.716.144)	85.041	(968.361)	28.368	(4.571.096)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.1 Cuadros de resultados, continuación

Al 30 de septiembre de 2019, continuación

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
SERVICIOS FINANCIEROS								
Ingresos por intereses y reajustes	63.467.915	-	-	-	-	-	-	63.467.915
Gastos por intereses y reajustes	(18.867.868)	-	-	-	-	-	-	(18.867.868)
Ingreso neto por intereses y reajustes	44.600.047	-	-	-	-	-	-	44.600.047
Ingresos por comisiones	7.528.733	-	-	-	-	-	-	7.528.733
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	7.528.733	-	-	-	-	-	-	7.528.733
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	88.299	-	-	-	-	-	-	88.299
Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	88.299	-	-	-	-	-	-	88.299
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	634.751	-	-	-	-	634.751
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales	1.521.346	-	6.315.835	-	-	-	-	7.837.181
Provisión por riesgo de crédito	(774.204)	-	-	-	-	-	-	(774.204)
Total ingreso operacional neto	52.964.221	-	6.950.586	-	-	-	-	59.914.807
Remuneraciones y gastos del personal	(18.059.399)	(67.555)	(1.800.879)	-	-	-	-	(19.927.833)
Gastos de administración	(10.505.554)	(39.298)	(1.046.779)	-	-	-	-	(11.591.631)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.702.319)	(17.590)	(468.914)	-	-	-	-	(5.188.823)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.103.279)	-	(1.880.640)	-	-	-	-	(2.983.919)
Total gastos operacionales	(34.370.551)	(124.443)	(5.197.212)	-	-	-	-	(39.692.206)
Resultado operacional	18.593.670	(124.443)	1.753.374	-	-	-	-	20.222.601
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección monetaria	7.366	-	(180.851)	-	-	-	-	(173.485)
Resultado antes de impuesto a la renta	18.601.036	(124.443)	1.572.523	-	-	-	-	20.049.116
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	18.601.036	(124.443)	1.572.523	-	-	-	-	20.049.116
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de servicios financieros	18.601.036	(124.443)	1.572.523	-	-	-	-	20.049.116
BENEFICIOS SOCIALES								
Ingresos por prestaciones adicionales	-	271.603	-	-	-	-	-	271.603
Gastos por prestaciones adicionales	-	(4.632.841)	-	-	-	-	-	(4.632.841)
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(4.361.238)	-	-	-	-	-	(4.361.238)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	109.418	-	-	-	-	109.418
Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	-	109.418	-	-	-	-	109.418
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	-	(4.361.238)	109.418	-	-	-	-	(4.251.820)
Ganancia (pérdida)	18.601.036	(4.485.681)	1.681.941	(3.716.144)	85.041	(968.361)	28.368	11.226.200
<i>Ganancia (pérdida), atribuible a:</i>								
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	18.601.036	(4.485.681)	1.681.941	(3.605.435)	85.041	(968.361)	28.368	11.336.909
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	(110.709)	-	-	-	(110.709)
GANANCIA (PÉRDIDA)	18.601.036	(4.485.681)	1.681.941	(3.716.144)	85.041	(968.361)	28.368	11.226.200

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance

Al 30 de septiembre de 2020

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
Activos corrientes								
Efectivo y equivalentes al efectivo	96.563.598	-	703.615	-	-	-	4.747.317	102.014.530
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	114.985.874	-	-	-	-	-	-	114.985.874
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.720.236	-	-	-	-	-	-	1.720.236
Deudores previsionales (neto)	18.696.688	-	2.358.817	-	-	-	-	21.055.505
Otros activos financieros, corrientes	-	-	46.253	-	-	-	-	46.253
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	439.053	-	-	-	-	439.053
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.163.323	-	7.001.143	-	-	-	18.342	11.182.808
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	-	95.399	-	-	-	-	95.399
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	95.413	-	-	-	8.275	103.688
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	236.129.719	-	10.739.693	-	-	-	4.773.934	251.643.346
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13.701.281	-	-	-	-	-	435.955	14.137.236
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-	4.738.822	285.567	184.707	12.925	5.222.021
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	13.701.281	-	-	4.738.822	285.567	184.707	448.880	19.359.257
Total de activos corrientes	249.831.000	-	10.739.693	4.738.822	285.567	184.707	5.222.814	271.002.603
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	166.058.796	-	-	-	-	-	-	166.058.796
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	749.006	-	-	-	-	749.006
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	6.434.094	1.997	695.312	-	-	-	18	7.131.421
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	56.391.936	17.501	6.094.094	-	-	-	188.376	62.691.907
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos no corrientes	228.884.826	19.498	7.538.412	-	-	-	188.394	236.631.130
Total de activos	478.715.826	19.498	18.278.105	4.738.822	285.567	184.707	5.411.208	507.633.733

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Información de segmentos	Crédito social M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros serv. de la Caja M\$	Educación M\$	Salud M\$	Recreación M\$	Otros M\$	Consolidado M\$
Activos corrientes								
Efectivo y equivalentes al efectivo	48.055.432	-	839.043	1.515.855	-	451.676	1.517.319	52.379.325
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	115.757.570	-	-	-	-	-	-	115.757.570
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.777.434	-	-	-	-	-	-	1.777.434
Deudores previsionales (neto)	18.507.421	-	2.388.950	-	-	-	-	20.896.371
Otros activos financieros, corrientes	-	-	44.343	-	-	-	-	44.343
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	352.522	147.592	-	-	-	500.114
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.248.561	-	28.850.573	49.748	-	67.566	3.800.244	37.016.692
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	-	85.791	-	-	7.680	-	93.471
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	142.839	181.062	-	-	7.609	331.510
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	188.346.418	-	32.704.061	1.894.257	-	526.922	5.325.172	228.796.830
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13.701.281	-	-	-	-	-	534.368	14.235.649
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-	5.300	379.507	35.493	14.836	435.136
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	13.701.281	-	-	5.300	379.507	35.493	549.204	14.670.785
Total de activos corrientes	202.047.699	-	32.704.061	1.899.557	379.507	562.415	5.874.376	243.467.615
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	200.282.194	-	-	-	-	-	-	200.282.194
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	977.432	-	-	-	-	977.432
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	8.827.551	37.052	885.826	-	-	108	26	9.750.563
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	57.873.765	242.912	5.807.512	21.047	-	86.836	2.601	64.034.673
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	3.982.356	-	-	-	3.982.356
Total de activos no corrientes	266.983.510	279.964	7.670.770	4.003.403	-	86.944	2.627	279.027.218
Total de activos	469.031.209	279.964	40.374.831	5.902.960	379.507	649.359	5.877.003	522.494.833

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

Al 30 de septiembre de 2020

Información de segmentos	Crédito social	Prestaciones adicionales	Otros serv. de la Caja	Educación	Salud	Recreación	Otros	Consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos								
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros, corrientes	8.199.335	-	2.303.487	-	-	-	-	10.502.822
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	16.070.392	-	-	-	21.549	16.091.941
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.008.765	1.244	433.214	-	-	-	26.235	4.469.458
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	1.654.156	-	-	-	-	1.654.156
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12.208.100	1.244	20.461.249	-	-	-	47.784	32.718.377
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.257.497	-	-	4.261.765	179.029	313.779	216	6.012.286
Total de pasivos corrientes	13.465.597	1.244	20.461.249	4.261.765	179.029	313.779	48.000	38.730.663
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros, no corrientes	318.664.041	-	24.874.915	-	-	-	-	343.538.956
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 no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	50.713	-	-	-	-	50.713
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	4.065.720	-	-	-	-	4.065.720
Total de pasivos no corrientes	318.664.041	-	28.991.348	-	-	-	-	347.655.389
Total pasivos	332.129.638	1.244	49.452.597	4.261.765	179.029	313.779	48.000	386.386.052
Patrimonio								
Fondo social	99.799.362	31.117	10.835.531	4.729.179	133.244	(182.678)	-	115.345.755
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	(237.149)	4.890	-	-	(2.689)	(234.948)
Otras reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio	6.739.452	(3.036.033)	1.525.626	1.782.750	140.901	(344.771)	(476.380)	6.331.545
Participación no controladoras	-	-	-	(194.671)	-	-	-	(194.671)
Total patrimonio	106.538.814	(3.004.916)	12.124.008	6.322.148	274.145	(527.449)	(479.069)	121.247.681
Total de patrimonio y pasivos	438.668.452	(3.003.672)	61.576.605	10.583.913	453.174	(213.670)	(431.069)	507.633.733

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 Información financiera por segmentos, continuación

7.2 Información segmentada operativa, continuación

7.2.2 Cuadros de balance, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Información de segmentos	Crédito social	Prestaciones adicionales	Otros serv. de la Caja	Educación	Salud	Recreación	Otros	Consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos								
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros, corrientes	8.177.666	-	2.526.842	-	-	-	-	10.704.508
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	25.000.682	4.324.486	-	886.049	19.215	30.230.432
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones, corriente	-	-	-	37	-	-	-	37
Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.832.339	16.085	384.568	2.504	-	91.669	15.911	4.343.076
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	1.390.924	-	-	-	-	1.390.924
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12.010.005	16.085	29.303.016	4.327.027	-	977.718	35.126	46.668.977
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.550.988	-	-	1.594.451	213.873	233.565	216	3.593.093
Total de pasivos corrientes	13.560.993	16.085	29.303.016	5.921.478	213.873	1.211.283	35.342	50.262.070
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros, no corrientes	316.389.863	-	34.683.380	-	-	-	-	351.073.243
Pasivos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones, no corrientes	-	-	-	1.160.358	-	-	-	1.160.358
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	37.303	-	-	-	-	37.303
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	4.813.491	-	-	-	-	4.813.491
Total de pasivos no corrientes	316.389.863	-	39.534.174	1.160.358	-	-	-	357.084.395
Total pasivos	329.950.856	16.085	68.837.190	7.081.836	213.873	1.211.283	35.342	407.346.465
Patrimonio								
Fondo social	83.069.186	348.664	8.335.821	1.282.377	1.264.429	(988.985)	-	93.311.492
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	6.530.597	120.467	-	-	-	6.651.064
Otras reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio	23.430.379	(5.974.116)	3.238.203	(3.651.886)	109.153	(1.948.255)	179.721	15.383.199
Participación no controladoras	-	-	-	(197.387)	-	-	-	(197.387)
Total patrimonio	106.499.565	(5.625.452)	18.104.621	(2.446.429)	1.373.582	(2.937.240)	179.721	115.148.368
Total de patrimonio y pasivos	436.450.421	(5.609.367)	86.941.811	4.635.407	1.587.455	(1.725.957)	215.063	522.494.833

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Caja (a)	CLP	425.161	423.375
Bancos (b)	CLP	15.075.844	23.581.798
Depósitos a plazo (c)	CLP	81.792.491	26.578.068
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	CLP	4.721.034	1.796.084
Total		102.014.530	52.379.325

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30 de septiembre de 2020

Tipo de inversión	Moneda	Capital moneda de origen M\$	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local M\$	Intereses devengados moneda local M\$	30/09/2020 M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución (1)	CLP	703.556	1,82%	20	703.556	59	703.615
De libre disposición	CLP	81.076.773	0,36%	12	81.076.774	12.102	81.088.876
Total		81.780.329			81.780.330	12.161	81.792.491

31 de diciembre de 2019

Tipo de inversión	Moneda	Capital moneda de origen M\$	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local M\$	Intereses devengados moneda local M\$	31/12/2019 M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución (1)	CLP	838.406	2,35%	6	838.406	637	839.043
De libre disposición	CLP	25.723.406	2,31%	14	25.723.406	15.619	25.739.025
Total		26.561.812			26.561.812	16.256	26.578.068

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(c) Depósitos a plazo, continuación

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

- (1) La Araucana C.C.A.F. y Filiales, 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	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Prestaciones complementarias	-	-
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	-	-
Pagos en exceso pendiente de devolución	703.615	839.043
Cuenta de ahorro para leasing habitacional	-	-
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora	-	-
Otros	-	-
Total	703.615	839.043

(d) Otro efectivo y equivalentes de efectivo

La Araucana C.C.A.F. y Filiales presenta los siguientes saldos de otro efectivo y equivalente, correspondiente a inversiones en fondos mutuos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2020

Institución	Moneda	Número de cuotas	Valor cuota	Valor actual M\$
Banco Crédito e Inversiones	CLP	3.316.696,75	1.423,4147	4.721.034
Total		3.316.696,75		4.721.034

Al 31 de diciembre de 2019

Institución		Número de cuotas	Valor cuota	Valor actual M\$
Banco Security	CLP	182.766,22	5.532,06	1.011.074
Banco Estado	CLP	624.413,27	1.257,20	785.010
Total		807.179,49		1.796.084

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 9 Colocaciones de crédito social corrientes (neto)

Los saldos de crédito social al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Colocaciones de crédito social corriente (neto)	30/09/2020			31/12/2019		
	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Trabajadores						
Consumo	96.163.659	(5.231.000)	90.932.659	98.261.071	(5.712.674)	92.548.397
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	5.179	(9)	5.170	7.182	(10)	7.172
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (1)	96.168.838	(5.231.009)	90.937.829	98.268.253	(5.712.684)	92.555.569
Pensionados						
Consumo	24.210.051	(162.006)	24.048.045	23.333.751	(131.750)	23.202.001
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (2)	24.210.051	(162.006)	24.048.045	23.333.751	(131.750)	23.202.001
Total (1) + (2)	120.378.889	(5.393.015)	114.985.874	121.602.004	(5.844.434)	115.757.570

Nota 10 Deudores previsionales (neto)

Los saldos de deudores previsionales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	30/09/2020			31/12/2019		
	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo	Monto nominal	Provisiones incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones trabajadores						
Consumo	33.166.547	(13.354.472)	19.812.075	32.093.290	(12.468.752)	19.624.538
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	13.318	(4.299)	9.019	21.391	(8.022)	13.369
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (1)	33.179.865	(13.358.771)	19.821.094	32.114.681	(12.476.774)	19.637.907
Colocaciones pensionados						
Consumo	1.091.661	(470.150)	621.511	967.451	(381.241)	586.210
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (2)	1.091.661	(470.150)	621.511	967.451	(381.241)	586.210
Deudas						
Cotizaciones declaradas y no pagadas	218.222	-	218.222	219.148	-	219.148
Beneficios indebidamente percibidos y por cobrar	2.148.925	(1.805.507)	343.418	2.172.472	(1.795.933)	376.539
Deudores por extinción	5.975.330	(5.924.070)	51.260	6.591.666	(6.515.099)	76.567
Sub-total (3)	8.342.477	(7.729.577)	612.900	8.983.286	(8.311.032)	672.254
Total (1) + (2) + (3)	42.614.003	(21.558.498)	21.055.505	42.065.418	(21.169.047)	20.896.371

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 a M\$55.406.771 y M\$46.638.501, N° de créditos 26.852 y 23.795, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 11 Activos por mutuos hipotecarios endosables

11.1 Corrientes

Los activos por mutuos hipotecarios endosables al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

(a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

	Fines del Mutuo		Total	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	30/09/2020	Bienes Raíces	Refinanciamiento	31/12/2019
			M\$			M\$
N° de mutuos	139	-	139	142	-	142
Monto M\$ (1)	1.605.588	-	1.605.588	1.687.020	-	1.687.020
Provisión incobrabilidad y morosidad M\$ (2)	73.251	-	73.251	73.782	-	73.782
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.532.337	-	1.532.337	1.613.238	-	1.613.238

(b) Documentos (cuentas) por cobrar

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo 30/09/2020 M\$	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo 31/12/2019 M\$
Dividendos por cobrar inversión otras sociedades	187.899	-	187.899	164.196	-	164.196
Total	187.899	-	187.899	164.196	-	164.196

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

	Fines del Mutuo		Total	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	30/09/2020	Bienes Raíces	Refinanciamiento	31/12/2019
			M\$			M\$
Sin trámite de inscripción en el CBR						
N° de mutuos	-	-	-	-	-	-
Monto M\$ (1)	-	-	-	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad M\$ (2)	-	-	-	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-	-	-	-
En proceso de inscripción en el CBR						
N° de mutuos	-	-	-	-	-	-
Monto M\$ (1)	-	-	-	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad M\$ (2)	-	-	-	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-	-	-	-
Total			1.720.236			1.777.434

11.2 No corrientes

(a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, La Araucana C.C.A.F. y Filiales no posee mutuos hipotecarios endosables en garantía a más de un año.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los saldos de deudores comerciales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30/09/2020	31/12/2019
			M\$	M\$
Instituto de Seguridad del Trabajo	70.015.580-3	Recaudación electrónica	39.074	24.292
Mutual Seguridad Cámara Chilena de la Construcción	70.285.100-9	Recaudación electrónica	7.263	5.840
Asociación Chilena de Seguridad	70.360.100-6	Recaudación electrónica/manual	66	49
Isapre Fusat Limitada	76.334.370-7	Recaudación electrónica	11	-
AFP Modelo S.A.	76.762.250-3	Recaudación electrónica	6.374	2.742
Isapre Colmena Golden Cross	76.296.619-0	Recaudación electrónica/manual	4.075	2.076
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-0	Recaudación electrónica/manual	707	880
Isapre Vida Tres S.A.	96.502.530-8	Recaudación electrónica/manual	133	79
Isapre Más Vida S.A.	96.522.500-5	Recaudación electrónica/manual	393	390
Seguros de Vida Sura S.A.	96.549.050-7	Recaudación electrónica	26	10
Compañía de Seguros Vida Confuturo S.A.	96.571.890-7	Recaudación electrónica	4	-
Isapre Banmédica S.A.	96.572.800-7	Recaudación electrónica/manual	698	399
Banchile Administradora de Fondos S.A.	96.767.630-6	Recaudación electrónica	-	-
Isapre Consalud S.A.	96.856.780-2	Recaudación electrónica	231	280
AFP Capital S.A.	98.000.000-1	Recaudación electrónica	1.267	2.158
AFP Hábitat S.A.	98.000.100-8	Recaudación electrónica	1.393	680
AFP Provida S.A.	98.000.400-7	Recaudación electrónica	920	6.003
AFP Cuprum S.A.	98.001.000-7	Recaudación electrónica	422	943
Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99.012.000-5	Recaudación electrónica	70	51
Seguro de Vida Security S.A.	99.301.000-6	Recaudación electrónica	39	43
AFP Planvital S.A.	98.001.200-K	Recaudación electrónica/manual	828	2.838
Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	99.289.000-2	Recaudación electrónica	8	-
Sub-total			64.002	49.753
Provisión incobrabilidad (c)			(5.424)	(3.518)
Total (a)			58.578	46.235

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

(b) Deudores varios (neto)

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Cuentas por cobrar fondos nacionales (1)	2.640.603	25.469.980
Cuentas por cobrar aranceles (2)	-	11.433.995
Facturas por cobrar	18.484	163.000
Deudores varios	4.696.124	4.015.256
Cuenta corriente del personal	48.775	75.417
Cuentas y documentos por cobrar (3)	1.053.003	4.525.081
Deudores varios por crédito	14.475.037	13.650.121
Deudores SIL	1.060.609	1.639.637
Documentos protestados (2)	-	65.285
Fondos fijos	14.322	8.463
Sub-Total	24.006.957	61.046.235
Provisión incobrabilidad (c)	(12.882.727)	(24.075.778)
Total (b)	11.124.230	36.970.457
Total (a+b)	11.182.808	37.016.692

- (1) La disminución de este ítem, está determinado por los pagos realizados por la Suseso, de los subsidios por incapacidad laboral pendientes de los períodos octubre, noviembre y diciembre de 2019. A contar de enero de 2020 la Suseso instruyo aportes al fondo SIL, generando de forma natural un menor déficit.
- (2) El aumento de este ítem corresponde al cambio de criterio que se aplica a los pagos de licencias medicas enviadas al banco, y al cierre de mes, están pendiente de cobro por los afiliados y en consecuencia tampoco han sido rendidas al fondo SIL, lo que se controla en Licencias médicas emitidas.
- (3) El aumento de este ítem corresponden a los seguros por cobrar afiliados y empleados públicos, y está relacionada directamente con la morosidad de la cartera de crédito, en el período 2020.

(c) Provisión incobrabilidad

Las provisiones de incobrabilidad corresponden a los siguientes ítems:

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Facturas por cobrar	(142)	(46.841)
Cuentas por cobrar	(579.566)	(575.334)
Documentos protestados	-	(65.285)
Deudores varios	(1.870.420)	(2.287.959)
Deudores varios por crédito	(10.432.599)	(9.666.615)
Cuentas por cobrar aranceles	-	(11.433.744)
Total	(12.882.727)	(24.075.778)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 Otros activos financieros

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	46.253	44.343
Total	46.253	44.343

(1) Corresponde a pagaré de la Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos por UF 1.360,37 mantenidos hasta la fecha de vencimiento 4 de septiembre de 2029 con un interés de 2,86% anual. Al vencimiento esta inversión equivaldrá a UF 2.076,61. El presente pagaré 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.

Nota 14 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 La Araucana C.C.A.F. no tiene inversiones.

Nota 15 Inventarios (IAS 2)

El saldo de los inventarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de inventario	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Mercaderías	-	7.680
Formularios	11.720	8.482
Insumos computacionales	5.929	4.856
Artículos de marketing	29.946	65.463
Otros	47.804	6.990
Total	95.399	93.471

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	
				30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
96.806.010-4	Pehuén SpA	Chile	Peso chileno	36,50%	36,50%	63,50%	63,50%

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

(b) Saldos pendientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas.

(c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no existen transacciones con empresas relacionadas.

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

	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	969.978	1.241.616
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	348.636	330.265
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	1.318.614	1.571.881

(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 Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 17 Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

			30/09/2020		31/12/2019
	Años de vida útil promedio	Años amortización remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	5	31.430.120	(24.298.699)	7.131.421
Total			31.430.120	(24.298.699)	7.131.421

(b) El movimiento del rubro durante al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01/01/2020	31.311.371	-	-	-	31.311.371
Adquisiciones	295.787	-	-	-	295.787
Retiros	(171.966)	-	-	-	(171.966)
Traspaso a ANCMPTD (1)	(5.072)	-	-	-	(5.072)
Saldo bruto al 30/09/2020	31.430.120	-	-	-	31.430.120
Amortización acumulada	(21.560.808)	-	-	-	(21.560.808)
Amortización del ejercicio	(2.624.045)	-	-	-	(2.624.045)
Deterioro periodo anterior	(118.810)	-	-	-	(118.810)
Traspasos a ANCMPTD (1)	4.964	-	-	-	4.964
Saldo al 30/09/2020	7.131.421	-	-	-	7.131.421
Saldos al 01/01/2019	31.188.702	-	-	-	31.188.702
Adquisiciones	204.505	-	-	-	204.505
Retiros	(86.560)	-	-	-	(86.560)
Traspaso desde ANCDPD (2)	4.724	-	-	-	4.724
Saldo bruto al 31/12/2019	31.311.371	-	-	-	31.311.371
Amortización acumulada	(18.264.367)	-	-	-	(18.264.367)
Amortización del periodo	(3.377.424)	-	-	-	(3.377.424)
Retiros	85.670	-	-	-	85.670
Traspaso desde ANCDPD (2)	(4.687)	-	-	-	(4.687)
Saldo al 31/12/2019	9.750.563	-	-	-	9.750.563

- (1) Corresponde al traspaso a Activos disponibles para distribuir, debido que a contar del año 2020, La Corporación de Recreación La Araucana, se encuentra registrada en la agrupación “Disponibles para distribuir a los propietarios” y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas (Nota 43).
- (2) Corresponde a activos intangibles de la filial Pehuén SpA (ex Inmobiliaria Prohogar S.A.); cuyo extracto de transformación de la sociedad fue inscrito en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago el 9 de octubre de 2019, quedando sin efecto el acuerdo de disolución; por lo cual dejó de ser presentada como operaciones discontinuas.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 Propiedades, planta y equipos

(a) La composición por clase del ítem propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, a valores netos y brutos es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Edificios	Planta y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total 30/09/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01/01/2020	8.287.095	62.127.712	5.534.535	7.427.996	6.972.791	90.350.129
Adquisiciones	400.392	42.068	185.099	351.674	376.341	1.355.574
Reajuste NIIF 16	-	73.479	-	-	-	73.479
Retiros / bajas NIIF 16	-	(53.193)	-	-	-	(53.193)
Retiros / bajas	-	-	(86.637)	(167.950)	(443.789)	(698.376)
Traspasos	(26.558)	-	(1.983)	28.541	-	-
Traspaso por ANCMVP ED (1)	-	-	-	(125.362)	(63.233)	(188.595)
Saldo bruto al 30/09/2020	8.660.929	62.190.066	5.631.014	7.514.899	6.842.110	90.839.018
Depreciaciones acumuladas	-	(10.110.540)	(4.913.612)	(4.968.827)	(6.322.477)	(26.315.456)
Depreciación del ejercicio	-	(783.717)	(178.185)	(367.232)	(210.254)	(1.539.388)
Depreciación NIIF 16	-	(1.080.193)	-	-	-	(1.080.193)
Retiros / bajas NIIF 16	-	18.845	-	-	-	18.845
Retiros / bajas	-	-	80.541	97.059	423.933	601.533
Traspaso por ANCMVP ED (1)	-	-	-	125.362	42.186	167.548
Saldo neto al 30/09/2020	8.660.929	50.234.461	619.758	2.401.261	775.498	62.691.907

	Terrenos y construcciones	Edificios	Planta y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total 31/12/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01/01/2019	9.377.405	65.853.797	6.728.314	8.284.769	9.636.077	99.880.362
Adiciones	1.623.272	1.936.088	108.860	51.526	385.426	4.105.172
Adquisiciones NIIF 16 (2)	-	7.115.556	-	-	-	7.115.556
Traspaso ANCMVP (3)	(1.162.844)	(12.913.867)	(66.431)	(181.981)	-	(14.325.123)
Bajas y ventas	(122.863)	(21.390)	(1.501.357)	(1.717.369)	(3.109.050)	(6.472.029)
Traspasos	(1.427.875)	157.528	245.964	988.959	35.424	-
Traspaso desde ANCDPD (4)	-	-	19.185	2.092	24.914	46.191
Saldo bruto al 31/12/2019	8.287.095	62.127.712	5.534.535	7.427.996	6.972.791	90.350.129
Depreciaciones acumuladas	-	(9.203.569)	(6.151.374)	(6.281.481)	(8.778.278)	(30.414.702)
Depreciación del periodo	-	(1.078.364)	(324.230)	(509.218)	(418.739)	(2.330.551)
Depreciación NIIF 16 (2)	-	(1.414.259)	-	-	-	(1.414.259)
Bajas y ventas	-	13.255	1.521.178	1.677.034	2.895.866	6.107.333
Traspaso ANCMVP (2)	-	1.572.397	58.639	145.936	-	1.776.972
Traspaso desde ANCDPD (3)	-	-	(17.825)	(1.098)	(21.326)	(40.249)
Saldo neto al 31/12/2019	8.287.095	52.017.172	620.923	2.459.169	650.314	64.034.673

- (1) Corresponde al traspaso a Activos disponibles para distribuir, debido que a contar del año 2020, la Corporación de Recreación La Araucana, se encuentra registrada en la agrupación "Disponibles para distribuir a los propietarios", y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas (Nota 43).
- (2) Corresponden al reconocimiento del derecho de uso de los inmuebles arrendados producto de la aplicación de la normativa NIIF 16.
- (3) Según acuerdo de Reorganización Judicial, el traspaso corresponde a los activos no corrientes disponibles para la venta y se encuentran detallados en nota explicativa N°43.
- (4) Corresponde a los activos de la filial Pehuén SpA (ex Inmobiliaria Prohogar S.A.); cuyo extracto de transformación de la sociedad fue inscrito en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 9 de octubre de 2019, quedando sin efecto el acuerdo de disolución; por lo cual se dejó de presentar dicha filial como operaciones discontinuas.

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 Propiedades, planta y equipo, continuación

(b) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 La Araucana C.C.A.F. cuenta con contratos de arrendamientos con derecho de uso (NIIF 16). La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente forma.

	Hasta 1 año M\$	De 1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
30/09/2020	1.430.624	3.588.556	-	5.019.180
31/12/2019	1.365.280	4.580.945	-	5.946.225

(c) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, La Araucana C.C.A.F. y Filiales cuentan con contratos de arrendamiento. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de contrato de arrendamiento con instituciones financiera:

	Hasta 1 año M\$	De 1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
30/09/2020	1.581.338	3.654.511	3.889.176	9.125.025
31/12/2019	1.635.622	4.649.499	3.921.348	10.206.469

Los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$22.254.260 y M\$23.560.088 respectivamente y se presentan formando parte del rubro terrenos y edificios del activo fijo.

Para la medición de los principales activos fijos relevantes adquiridos antes de la fecha de transición a las NIIF, el valor razonable de ellos se determinó en función de valorizaciones realizadas por personal experto.

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:

	30/09/2020			31/12/2019		
	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 Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 19 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

La Araucana C.C.A.F. y Filiales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y provisión del Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, por presentar pérdidas tributarias determinadas en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. El detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

Activo y pasivo por impuestos corrientes

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta del ejercicio	-	-
Provisión 35% Impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales del ejercicio	8.275	188.671
Impuesto por recuperar	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	24.656	104.656
Crédito por gastos por capacitación	-	-
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	-	-
Impuesto Art. 42 por recuperar	-	-
Otros	70.757	38.183
Total activo (pasivo) por impuesto corriente	103.688	331.510

(b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que La Araucana C.C.A.F. y Filiales 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. El saldo de esta cuenta corresponde a las filiales del Modelo Corporativo que contabilizan impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se refieren a los siguientes conceptos:

	30/09/2020	31/12/2019
	Activo M\$	Pasivo M\$
Conceptos:	-	-
Depreciaciones	-	-
Propiedades, planta y equipos (leasing)	-	-
Deterioro cuentas por cobrar	-	3.652.666
Impuestos diferidos relativos a beneficios de empleados	-	16.393
Otros	-	313.297
Total neto (1)	-	3.982.356

- (1) La variación se debe a que a contar del año 2020, el Instituto Profesional La Araucana SpA, se encuentra registrada en la agrupación "Disponibles para distribuir a los propietarios" y se clasifica según la NIIF 5 como operaciones discontinuas.

La Araucana C.C.A.F. no registra impuestos diferidos ya que se encuentra exenta del impuesto de primera categoría según lo dispuesto en el N°3 del Artículo N°40 de la Ley de la Renta, con excepción de las rentas clasificadas en los Números 3 y 4 del Artículo N°20 de la Ley de la Renta. Como consecuencia de lo anterior la NIC 12 en sus párrafos 34 al 36 es clara al precisar que debe reconocerse un activo por impuesto diferido siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de ejercicios posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esa pérdidas o créditos no utilizados.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 19 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	Servicios no financieros		Servicios financieros	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:				
Impuesto año corriente	-	-	-	-
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	-	-	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	60.490	-	-
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-	-	-
Sub-total	-	60.490	-	-
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	-	60.490	-	-

(d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30/09/2020		30/09/2019	
	Tasa impuesto %	Monto M\$	Tasa impuesto %	Monto M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		4.849.816		11.054.730
Tasa de impuesto aplicable	27,00%		27,00%	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(1.309.450)		(2.984.777)
Diferencias permanentes				-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	-	0,00%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(30,53%)	(1.480.748)	(31,15%)	(3.443.188)
Resultado por inversiones en sociedades	0,00%	-	0,00%	-
Impuesto diferido	0,00%	-	(0,55%)	(60.490)
Ingresos deducidos renta líquida	15,70%	761.531	9,96%	1.100.704
Ingresos exentos	435,40%	21.116.072	219,00%	24.209.505
Costos no aceptados	(375,87%)	(18.229.119)	(170,82%)	(18.883.340)
Efecto de no provisionar impuesto 1° categoría	(17,70%)	(858.286)	0,01%	1.096
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	0,00%	-	(0,55%)	(60.490)

La tasa efectiva por impuesto a la renta para al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es 0,00% y (0,55%) respectivamente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 20 Colocaciones de crédito social no corrientes (neto)

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

Colocaciones de crédito social no corriente (neto)	30/09/2020			31/12/2019		
	Monto nominal M\$	Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$	Monto nominal M\$	Provisiones incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores						
Consumo	116.939.105	(5.885.244)	111.053.861	150.499.272	(7.339.872)	143.159.400
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	14.794	(2.296)	12.498	22.005	(2.240)	19.765
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (1)	116.953.899	(5.887.540)	111.066.359	150.521.277	(7.342.112)	143.179.165
Pensionados						
Consumo	55.240.648	(248.211)	54.992.437	57.291.215	(188.186)	57.103.029
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Sub-total (2)	55.240.648	(248.211)	54.992.437	57.291.215	(188.186)	57.103.029
Total (1) + (2)	172.194.547	(6.135.751)	166.058.796	207.812.492	(7.530.298)	200.282.194

Nota 21 Otros activos no financieros

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

21.1 Corrientes

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Garantía de arriendo	-	70.322
Arriendo anticipado	13.198	15.600
Boletas en garantía	4.995	56.946
Gastos pagados por anticipado (1)	300.554	236.940
Gastos anticipados ARJ	120.306	120.306
Total	439.053	500.114

- (1) El aumento de este ítem corresponde a la activación de las cuotas de contribuciones, con abono a un pasivo (Nota 24, detalle Acreedores varios), donde se controla el pago en el mes que corresponda.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 21 Otros activos no financieros, continuación

21.2 No corrientes

Concepto	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Remodelación edificios arrendados	267.326	404.619
Garantía de arriendo	143.574	136.204
Arriendo anticipado	-	5.200
Gastos pagados por anticipado	33.480	36.550
Inversión en otras sociedades	3.873	3.873
Gastos anticipados ARJ	300.753	390.986
Total	749.006	977.432

Nota 22 Pasivos por mutuos hipotecarios endosables

22.1 Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, La Araucana C.C.A.F. y Filiales no presentan provisión de incobrabilidad en mutuos hipotecarios por pagar y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

22.2 No corrientes

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, La Araucana C.C.A.F. y Filiales no presentan 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

(a) Corrientes

Otros pasivos financieros	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2.705.412	5.748.291
Obligaciones con instituciones públicas	7.872	8.112
Obligaciones con el público	6.208.200	3.312.483
Obligaciones por leasing	1.581.338	1.635.622
Total	10.502.822	10.704.508

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

(b) No corrientes

Otros pasivos financieros	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (1)	72.240.061	189.629.877
Obligaciones con Instituciones públicas	365.974	371.668
Obligaciones con público (1)	263.389.234	152.500.851
Obligaciones por leasing	7.543.687	8.570.847
Total	343.538.956	351.073.243

- (1) Con fecha 20 de marzo de 2020 y 12 de agosto de 2020, el Depósito Central de Valores S.A., (“DCV”), procedió al “Canje” o instrumentalización de los Bonos A, B, C, D y E emitidos por La Araucana C.C.A.F., por bonos de la Serie F y G (los “Bonos Serie F” y “Bonos Serie G”) emitidos por la Caja e inscritos en el Registro de Valores bajo el N°1001 (el “Canje”), según lo acordado en juntas de tenedores de bonos de las series A al E antes mencionadas celebradas con fecha 11 de marzo de 2020 y 11 de agosto de 2020, y a lo dispuesto en el Acuerdo de Reorganización Judicial al que se encuentra sujeto La Araucana C.C.A.F. (el “acuerdo”). La variación del no corriente en estos ítems se debe al canje que realizaron algunos bancos acreedores por bonos, el objetivo del canje es agrupar a los acreedores en un mismo instrumento, que en su contrato de emisión contenga todas las condiciones del ARJ. Además, permite a los que tienen pagarés convertirlo en un instrumento transable. Las condiciones de los bonos son idénticas a las del ARJ.

Como resultado del referido proceso de Canje, se informa lo siguiente:

- i) Respecto de los bonos Serie F, emitidos por un total de M\$280.160.000, se canjearon acreencias por dichos bonos por un total de M\$251.830.000, lo que representa un 90% del monto emitido; y
- ii) Respecto de los bonos serie G, emitidos por un total de M\$73.350.000, se canjearon acreencias por dichos bonos por un total de M\$23.740.000, lo que representa un 32% del monto emitido.

23.1 Corrientes

(a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
Banco Scotiabank	CLP	1.735.385	1.738.646
Banco BICE	CLP	152.976	246.222
Banco Crédito e Inversiones	CLP	409.868	414.888
Banco Estado	CLP	405.924	1.421.069
Banco Security	CLP	1	152.195
Banco Consorcio	CLP	184	179.053
Compañía de Seguros de Vida Consorcio	CLP	147	384.492
Moneda S.A. Administradora General de Fondos	CLP	-	107.432
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	CLP	-	347.260
EuroAmerica	CLP	170	347.107
LarraínVial Asset Management	CLP	646	179.053
Larraín Vial Activos S.A.	CLP	111	116.385
MBI Deuda Privada Fondo de Inversión	CLP	-	69.016
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	CLP	-	45.473
Total		2.705.412	5.748.291

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

23.1 Corrientes, continuación

(b) Obligaciones con instituciones públicas

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Corporación de Fomento de la Producción	CLP	7.872	8.112
Total		7.872	8.112

(c) Obligaciones con el público

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Bono corporativo	CLP	6.208.200	3.312.483
Total		6.208.200	3.312.483

(d) Obligaciones por leasing

Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajustabilidad	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Banco Crédito e Inversiones	UF	1.538.350	1.595.215
Banco de Chile	UF	42.988	40.407
Total		1.581.338	1.635.622

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Banco Scotiabank	CLP	159.715	160.556	7.622.630	-	-	7,75%	7.942.901	8.066.470
Banco Scotiabank	CLP	1.558.556	1.593.105	30.318.906	-	-	6,00%	33.470.567	34.629.887
Banco Bice	CLP	131	132	6.251	-	-	7,75%	6.514	4.304.209
Banco Bice	CLP	152.250	155.625	2.961.750	-	-	6,00%	3.269.625	3.382.875
Banco Consorcio	CLP	172	173	8.203	-	-	7,75%	8.548	8.243.289
Banco Crédito e Inversiones	CLP	378.189	380.180	18.049.571	-	-	7,75%	18.807.940	19.100.536
Banco Estado	CLP	404.369	413.333	7.866.279	-	-	6,00%	8.683.981	31.475.688
Banco Security	CLP	1	1	66	-	-	7,75%	68	7.006.796
Compañía de Seguros de Vida Consorcio	CLP	138	138	6.567	-	-	7,75%	6.843	17.634.412
Moneda S.A. Administradora General de Fondos	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	15.987.177
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	4.945.974
EuroAmerica	CLP	159	160	7.577	-	-	7,75%	7.896	15.980.237
Larrain Vial Asset Management	CLP	604	607	28.834	-	-	7,75%	30.045	8.243.289
Larrain Vial Activos S.A.	CLP	103	104	4.926	-	-	7,75%	5.133	5.358.138
MBI Deuda Privada Fondo de Inversión	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	3.177.386
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	2.093.514
Total		2.654.387	2.704.114	66.881.560	-	-		72.240.061	189.629.877

(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	30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Corporación de Fomento de la Producción	CLP	7.359	7.398	351.217	-	-	7,75%	365.974	371.668
Total		7.359	7.398	351.217	-	-		365.974	371.668

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 Otros pasivos financieros, continuación

23.2 No corrientes, continuación

(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	30/09/2020	31/12/2019
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Bono corporativo	Serie A	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	37.094.795
Bono corporativo	Serie B	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	12.364.935
Bono corporativo	Serie C	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	20.608.224
Bono corporativo	Serie D	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	41.216.449
Bono corporativo	Serie E	CLP	-	-	-	-	-	7,75%	-	41.216.448
Bono corporativo	Serie F	CLP	4.859.080	4.884.692	231.907.480	-	-	7,75%	241.651.252	-
Bono corporativo	Serie G	CLP	1.012.226	1.034.668	19.691.088	-	-	7,75%	21.737.982	-
Total			5.871.306	5.919.360	251.598.568	-	-		263.389.234	152.500.851

(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	30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Banco Crédito e Inversiones	UF	590.609	611.124	1.286.569	2.979.692	-	2,90%	5.467.994	5.815.784
Banco Crédito e Inversiones	UF	168.498	175.118	371.249	909.484	-	3,20%	1.624.349	1.722.103
Banco Crédito e Inversiones	UF	320.314	-	-	-	-	5,60%	320.314	871.824
Banco de Chile	UF	44.909	47.964	38.157	-	-	5,50%	131.030	161.136
Total		1.124.330	834.206	1.695.975	3.889.176	-		7.543.687	8.570.847

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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"), con las siguientes características:

i) 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.

ii) 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 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 24 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Acreedores crédito	555.267	539.715
Acreedores compañía de seguros	116.999	306.114
Acreedores familia protegida	112.248	114.122
Acreedores intermediación	201.604	193.390
Acreedores por extinción	320.657	396.262
Acreedores seguro de cesantía	601.134	495.932
Acreedores siniestros y extinción	93.188	86.875
Acreedores varios (1)	1.086.667	2.804.497
Beneficios por pagar	1.041.424	1.601.683
Bienestar y sindicato	93.846	140.382
Cheques caducos	286.534	318.966
Cheques pendiente de cobro (1) (2)	537.369	8.411.158
Cotización pensionado	23.966	18.003
Cotizaciones y cuenta corriente	564.754	689.986
Cuentas por pagar afiliado por seguros	55.357	29.154
Cuentas por pagar alumnos (1)	-	184.164
Cuentas por pagar Fondos Nacionales (3)	169.999	158.138
Fondos comunes de terceros (4)	690.857	375.602
Impuesto al valor agregado débito fiscal	1.607	20.505
Impuestos por pagar (5)	58.584	212.969
Otras cuentas por pagar	-	9.056
Pagos en exceso crédito	763.159	745.899
Prestaciones complementarias	103.065	128.314
Proveedores (1)	833.192	2.234.628
Provisión gastos de administración (6)	2.217.775	4.765.580
Recaudaciones por cuenta de terceros (7)	2.098.293	1.819.878
Remuneraciones y retenciones	3.464.396	3.429.460
Total	16.091.941	30.230.432

- (1) La disminución de estos ítems se debe que a contar del año 2020, el Instituto Profesional La Araucana SpA, Corporación de Recreación La Araucana y Corporación de Educación La Araucana, se encuentran registradas en la agrupación “Disponibles para distribuir a los propietarios” y se clasifican según la NIIF 5 como operaciones discontinuas.
- (2) La disminución en La Araucana C.C.A.F, se debe al cobro de la cuota extraordinaria de M\$3.788.900, aportada a la Corporación de Educación La Araucana, y al cambio en la modalidad del pago de las Licencias Curativas a través del Banco Estado.
- (3) El aumento, se explica principalmente por el Excedente que presentan el Fondo Maternal y el Fondo SIL, donde este último a contar de enero de 2020 recibe un aporte mensual desde Fonasa.
- (4) Corresponde a devoluciones del banco por las licencias médicas SIL, donde el afiliado habiendo pasado los 90 días de la fecha de pago no ha retirado su subsidio de incapacidad laboral, estos movimientos se generan a contar de agosto por cambio en la metodología de las licencias médicas curativas y el control de su rendición al Fonasa.
- (5) Corresponde a una disminución transitoria a un 0% de las tasas establecidas en los artículos 1°, numeral 3), 2° y 3° del decreto ley N° 3.475, de 1980, que contiene la ley sobre Impuesto de Timbres y Estampillas, respecto de los impuestos que se devenguen desde el día 1° de abril de 2020 y hasta el día 30 de septiembre de 2020, ambos incluidos, como medida económica del Estado por el impacto de la pandemia del Covid-19.
- (6) Dada la contigencia nacional producto del Covid-19, han disminuidos los las provisiones en casi todos los beneficios, un mayor impacto a tenido el área de Marketing sin campañas de gran volumen, y con menores convenios de entretención.
- (7) La variación de este rubro está dada principalmente por la incremento de las Transferencias en cuenta corriente, que se ha estado utilizando fuertemente desde marzo de 2020, debido a la alta gestión de transferencias de todos los productos de la caja, y en menor medida del registro de las partidas recaudación de siniestros, para re aplicar a los créditos.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 24 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(b) Pagos en exceso publicados

	Saldo inicial M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total M\$
I Trimestre	745.899	418.501	441.841	722.559
II Trimestre	722.559	279.622	279.565	722.616
III Trimestre	722.616	317.511	276.968	763.159
IV Trimestre	-	-	-	-

(c) Pagos en exceso generados

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

Nota 25 Provisión por crédito social

Al 30 de septiembre de 2020

	Por mutuo hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo idiosincrático (1) M\$	Por riesgo sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	(22.718.265)	(1.752.451)	-	(24.470.716)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	(6.604)	-	-	(6.604)
Mutuos hipotecarios endosables	(73.251)	-	-	-	(73.251)
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	(73.251)	(22.724.869)	(1.752.451)	-	(24.550.571)
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	(880.367)	-	-	(880.367)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	-	(880.367)	-	-	(880.367)
Total	(73.251)	(23.605.236)	(1.752.451)	-	(25.430.938)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 25 Provisión por crédito social, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

	Por mutuo hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo idiosincrático M\$	Por riesgo sistémico (2) M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	(23.802.670)	(242.628)	(1.476.000)	(25.521.298)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	(10.272)	-	-	(10.272)
Mutuos hipotecarios endosables	(73.782)	-	-	-	(73.782)
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	(73.782)	(23.812.942)	(242.628)	(1.476.000)	(25.605.352)
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	(701.177)	-	-	(701.177)
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Sub-Total	-	(701.177)	-	-	(701.177)
Total	(73.782)	(24.514.119)	(242.628)	(1.476.000)	(26.306.529)

- (1) En el Oficio N°1.401 letra e), la Superintendencia de Seguridad Social, indica "Respecto de las provisiones sobre los créditos que se reprogramen conforme a la Ley N°21.227, las Cajas deberán constituir provisiones idiosincráticas que reflejan el deterioro de pérdida crediticia.
- (2) Corresponde a la provisión adicional sistémica autorizada por la Suseso según oficio N°665 de fecha 12 de febrero de 2020.

Nota 26 Otros pasivos no financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, La Araucana C.C.A.F. y Filiales presenta el siguiente detalle:

	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Ingresos operación leaseback (1)	223.532	25.644	477.164	232.546
Obligaciones por arriendos (2)	1.430.624	1.365.280	3.588.556	4.580.945
Total	1.654.156	1.390.924	4.065.720	4.813.491

- (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 reconocimiento de obligaciones por la aplicación de la normativa contable sobre arrendamientos NIIF 16.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 27 Otras provisiones

El saldo de otras provisiones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde a dividendos por pagar a terceros y provisión del crédito con aval del estado con el siguiente detalle:

(a) Corrientes y no corrientes

	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cámara Nacional de Comercio	-	37	-	-
Provisión CAE	-	-	-	1.160.358
Total	-	37	-	1.160.358

Nota 28 Ingresos ordinarios (NIIF 15)

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.

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Ingresos ordinarios	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
Matrículas y mensualidades (1)	-	319.063
Servicios (1)	23.739	530.425
Recreación (1)	-	554.065
Total	23.739	1.403.553

(1) La disminución de estos ítems obedece al plan de reestructuración de las empresas relacionadas a La Araucana C.C.A.F.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 29 Ingresos por intereses y reajustes

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, de ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	30/09/2020			30/09/2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Consumo	56.867.799	-	56.867.799	63.466.331	-	63.466.331
Microempresarios	2	-	2	49	-	49
Fines educacionales	1.837	-	1.837	1.535	-	1.535
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-	-
Total	56.869.638	-	56.869.638	63.467.915	-	63.467.915

Nota 30 Gastos por intereses y reajustes

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, de gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	30/09/2020			30/09/2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos bancarios	(5.972.497)	-	(5.972.497)	(9.335.277)	-	(9.335.277)
Bonos corporativos	(12.435.275)	-	(12.435.275)	(9.509.949)	-	(9.509.949)
Crédito organismos públicos de fomento y desarrollo	(22.261)	-	(22.261)	(22.642)	-	(22.642)
Total	(18.430.033)	-	(18.430.033)	(18.867.868)	-	(18.867.868)

Nota 31 Prestaciones Adicionales

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, por prestaciones adicionales son los siguientes:

(a) Ingresos

Tipo de beneficio	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
<u>Trabajadores</u>		
Beneficios en salud	-	1.590
Recreación y turismo	-	3.785
Eventos sociales y culturales	16.804	108.495
Cursos y talleres	-	2.651
Subtotal	16.804	116.521
<u>Pensionados</u>		
Recreación y turismo	2.424	134.754
Eventos sociales y culturales	24	2.759
Cursos y talleres	892	17.569
Subtotal	3.340	155.082
Total	20.144	271.603

Desde marzo de 2020 se genera un gran baja en los programas que tienen directa relación con eventos grupales, dada la situación de la pandemia del Covid-19.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 31 Prestaciones Adicionales, continuación

(b) Egresos

<u>Tipo de beneficio</u>	<u>30/09/2020</u> <u>M\$</u>	<u>30/09/2019</u> <u>M\$</u>
<u>Trabajadores</u>		
<u>Beneficios en dinero</u>		
Natalidad	(112.140)	(172.935)
Educación y capacitación	(653.582)	(773.492)
Fallecimiento	(50.870)	(45.220)
Nupcialidad	(182.658)	(233.051)
Salud	(69.773)	(109.973)
<u>Programas sociales</u>		
Fondo solidario	(4.260)	(2.481)
Beneficios en salud	(28.415)	(71.365)
Recreación y turismo	-	(486.811)
Educación y capacitación	-	(34.863)
Otros	(371.188)	-
Subtotal	(1.472.886)	(1.930.191)
<u>Pensionados</u>		
<u>Beneficios en dinero</u>		
Natalidad	(129)	(90)
Educación y capacitación	(38.507)	(76.258)
Fallecimiento	(159.900)	(165.760)
Nupcialidad	(57.592)	(71.791)
Salud	(338.525)	(658.056)
<u>Programas sociales</u>		
Fondo solidario	(42.420)	-
Beneficios en salud	(725.039)	(939.141)
Eventos sociales y culturales	(19.100)	(281.496)
Recreación y turismo	-	(510.058)
Otros	(191.962)	-
Subtotal	(1.573.174)	(2.702.650)
Total	(3.046.060)	(4.632.841)

Nota 32 Ingresos y gastos por comisiones

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, por ingresos y gastos por comisiones son los siguientes:

(a) Ingresos

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2020</u>		<u>30/09/2019</u>	
	<u>N°</u> <u>Operaciones</u>	<u>M\$</u>	<u>N°</u> <u>Operaciones</u>	<u>M\$</u>
Comisión seguros	68.939	7.646.905	99.565	7.528.733
Total	68.939	7.646.905	99.565	7.528.733

(b) Gastos

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2020</u>		<u>30/09/2019</u>	
	<u>N°</u> <u>Operaciones</u>	<u>M\$</u>	<u>N°</u> <u>Operaciones</u>	<u>M\$</u>
	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 33 Provisión por riesgo de crédito

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, por provisión de riesgo crédito son los siguientes:

Concepto	30/09/2020			30/09/2019		
	Generada en el ejercicio M\$	Reversada en el ejercicio M\$	Total M\$	Generada en el ejercicio M\$	Reversada en el ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	(11.373.471)	6.023.859	(5.349.612)	(9.249.088)	8.476.137	(772.951)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	(3.006)	-	(3.006)	(7.839)	-	(7.839)
Mutuos hipotecarios endosables	531	-	531	(6.557)	-	(6.557)
Idiosincrático	(1.517.557)	-	(1.517.557)	13.143	-	13.143
Total	(12.893.503)	6.023.859	(6.869.644)	(9.250.341)	8.476.137	(774.204)

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, de otros ingresos y gastos operacionales es el siguiente:

(a) Otros ingresos operacionales

Concepto	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Aporte pensionados	4.597.315	4.259.435
Aporte independientes	108	366
Aporte pensionados FF.AA.	395.901	406.294
Comisiones por prepago	822.770	1.420.144
Ingresos por servicios (1)	760.598	959.624
Comisiones administración fondos nacionales	316.879	346.095
Recuperación gravámenes	15.577	34.897
Convenio recaudación	69.263	80.020
Reintegro gastos protesto	30.643	53.233
Utilidad en venta de activos fijos	15.613	35.197
Comisión mantención cuentas leasing	65.643	69.011
Amortización leaseback	19.233	19.233
Alianza estratégica seguros Sura (2)	197.888	153.632
Ingreso riesgo operacional	71.146	-
Total	7.378.577	7.837.181

- (1) La disminución, obedece a que durante el año 2019 se registraron ajustes de abonos bancarios de partidas antiguas por los distintos servicios que presta La Araucana C.C.A.F. que no estaban identificados.
- (2) La variación corresponde al término de cuota de contribución anual con SURA.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Concepto	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Estimación cuentas por cobrar	575.316	584.915
Estimación cuentas seguros por cobrar (1)	(919.731)	(1.140.228)
Estimación por reprogramación normativa	-	(230)
Estimación créditos judiciales sin pagaré	28.387	21.932
Estimación crédito diferido	4.083	15.017
Estimación fondos nacionales (2)	(14.964)	303.112
Estimación deudores cotización electrónica	16.944	25.222
Estimación normativa gravámenes teleasistencia	8.347	17.363
Intereses arrendamiento financiero	(1.350.622)	(1.389.136)
Intereses financiamiento activo fijo	(285.262)	(332.223)
Gastos por convenios	-	(29)
Cuotas sociales	(40.900)	(46.381)
Gastos rechazados	(201.315)	(255.966)
Gasto riesgo operacional	(113.967)	(204.117)
Gasto notarial e impuesto timbre créditos anulados	(179)	6.236
Incobrabilidad crédito seguros no cubierto	(35.173)	(68.572)
Incobrabilidad operacional de crédito	(107.522)	(116.024)
Gastos financieros contrato por arrendamiento	(231.057)	(376.377)
Otros	(8.914)	(28.433)
Total	(2.676.529)	(2.983.919)

- (1) La disminución en el gasto obedece a una liberación de provisión adicional, realizada durante el año 2019 para compensar la desviación existente en los seguros por pagar.
- (2) Durante el periodo se aprecia una fuerte liberación, dada la gestión realizada por la unidad de Procesos frente a la Suseso, para la aclaración tanto de Licencias Medicas objetadas, como de ASFAM de periodos anteriores.

Nota 35 Remuneraciones y gastos del personal

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, de remuneraciones y gastos del personal es el siguiente:

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Servicios no financieros		
Remuneraciones del personal	(300.449)	(1.423.472)
Bonos o gratificaciones	(27.286)	(119.092)
Indemnización por años de servicio	(781)	(518.363)
Otros gastos de personal (1)	(53.499)	(294.655)
Total servicios no financieros (Ver nota 36)	(382.015)	(2.355.582)
Servicios financieros		
Remuneraciones del personal	(10.717.208)	(10.320.720)
Bonos o gratificaciones	(3.953.785)	(4.494.585)
Indemnización por años de servicio	(327.543)	(340.886)
Gastos de capacitación	(83.953)	(123.357)
Otros gastos de personal (1)	(4.405.028)	(4.648.285)
Total servicios financieros	(19.487.517)	(19.927.833)

- (1) Corresponde principalmente a los 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 36 Gastos de administración

La composición del rubro gastos de administración de los servicios financieros y no financieros al 30 de septiembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Gastos de administración	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Servicios no financieros		
Materiales	(998)	(32.426)
Servicios generales	(42.759)	(152.645)
Computación	-	(26.659)
Asesorías	(44.907)	(226.117)
Mantenición y reparación	-	(60.933)
Consumos básicos	(809)	(336.927)
Remuneraciones del personal servicios no financieros	(382.015)	(2.355.582)
Deterioro de deudores servicios no financieros	(28)	22.906
Arriendo sedes y salas	(1.730)	(455.400)
Gastos acuerdo AIEP	-	(915.294)
Actividades recreativas	-	(134.777)
Gastos alimentación, casino y restaurant	(2.937)	(46.980)
Gastos de cobranza	-	(3.141)
Gastos notariales	(582)	(224)
Costo de inventarios reconocidos como gasto durante el período	-	(130.775)
Depreciación y amortización	(5.392)	(117.346)
Impuestos, contribuciones y aportes	(20.482)	(30.974)
Total servicios no financieros (1)	(502.639)	(5.003.294)

- (1) La disminución de estos ítems obedece al plan de reestructuración de las empresas relacionadas a La Araucana C.C.A.F., que al 30 de septiembre de 2020 se encuentran clasificadas como operaciones discontinuas.

Gastos de administración	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Servicios financieros		
Materiales	(139.830)	(138.648)
Servicios generales	(3.620.646)	(3.391.764)
Computación	(2.736.148)	(2.421.665)
Asesorías	(412.231)	(444.720)
Mantenición y reparación	(256.273)	(432.196)
Consumos básicos	(733.784)	(928.033)
Remuneración del directorio	(99.593)	(92.400)
Honorarios por comité directorio	(247.559)	(229.809)
Otros gastos del directorio	(1.484)	(8.056)
Publicidad y propaganda	(599.072)	(869.794)
Impuestos, contribuciones y aportes	(708.938)	(520.298)
Arriendos	(196.200)	(230.139)
Castigo activo fijo	(9.978)	(14.636)
Gastos alimentación, casino y alojamiento	(81.369)	(198.324)
Gastos notariales	(13.082)	(5.869)
Gastos acuerdo de reestructuración (2)	(375.725)	(514.991)
Digitalización licencias medicas	(377.139)	(466.134)
Gastos bodega Asfam	(9.531)	(19.610)
Gastos administración del crédito	(46.691)	(41.715)
Gastos de cobranza	(469.523)	(584.169)
Inducción y entrenamiento	(3.477)	(32.000)
Contingencia Covid-19	(257.404)	-
Otros gastos	(7.633)	(6.661)
Total servicios financieros	(11.403.310)	(11.591.631)
Total	(11.905.949)	(16.594.925)

- (2) Corresponde a los pagos realizados a Iron Mountain, Econsult RSA Capital SPA, Tattersall Gestión de Activos S.A., J y A Garriguez Chile Limitada, Sociedad Nelson Contador Rosales, Corredora de propiedades F&P y Compañía, Deposito Central de Valores S.A., Banco Crédito e Inversiones y Estudio Jurídico Guerrero Olivos Novoa.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 37 (Aumento) disminución en colocaciones de crédito social

Origen de los ingresos	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Consumo	34.985.825	(220.970)
Microempresarios	-	
Fines educacionales	9.269	18.796
Mutuos hipotecarios endosables	57.198	4.846
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	35.052.292	(197.328)

Nota 38 Prestaciones adicionales y complementarias y otros

	30/09/2020		30/09/2019	
	Ingresos M\$	Desembolsos M\$	Ingresos M\$	Desembolsos M\$
Prestaciones adicionales	20.144	(1.801.170)	271.603	(2.467.979)
Prestaciones complementarias	8.702.597	(8.683.953)	8.045.019	(8.108.025)
Total	8.722.741	(10.485.123)	8.316.622	(10.576.004)
Neto		(1.762.382)		(2.259.382)

Nota 39 Contingencias y compromisos

a) Demandas en contra de la institución

- Demanda por gestión preparatoria de cobro de factura, interpuesta por Leyton Media S.A, Rol C-30623-2015, 7° Juzgado Civil de Santiago.
- Demanda por cobro de prestaciones de servicios, interpuesta por Juan Casanga Ovalle, Rol M-49-2015, 1° Juzgado de Letra de Ovalle.
- 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 indemnizaciones por perjuicios patrimoniales, interpuesto por Cindy Zárate Carvajal, Rol C-19219-2017, 30° 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 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 Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

a) Demandas 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 García, Paz Valles Cabeza y Diego García-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 y otras indemnizaciones, interpuesto por Graciela Ramírez Aliste, Rol C-833-2019, 1° Juzgado de letras civil de Antofagasta.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Roberto Meneses Otaiza, Rol T-734-2019, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Yesenia Inostroza Guzmán, Rol T-765-2019, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Juana Quezada Ahumada, Rol T-678-2019, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Oscar Jiménez Fuentes, Rol T-708-2019, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Rubén Santos Pérez, Rol T-716-2019, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por cobro de pagaré, interpuesta por Alexis Rodrigo Arancibia Santibáñez, Rol C-3414-2019, 1° Juzgado Civil de Temuco.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Alejandra Vera de la O, Rol T-122-2019, Juzgado de letras del trabajo de Chillán.
- Demanda por descuentos efectuados sobre la remuneración y restitución de los dineros ya retenidos, interpuesto por Fabiola Uribe Uribe, Rol C-3414-2019, 1° Juzgado de Temuco.
- Demanda por despido injustificado y otras indemnizaciones, interpuesto por Verónica Carreño Urbina, Rol O-174-2020, 2° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.
- Demanda por actos discriminatorios, acoso sexual, mobbing y otras indemnizaciones, interpuesto por Yasna Coronado Alvarado en contra de Jean Pierre Arentsen y La Araucana C.C.A.F., Rol T-1098-2020, 1° Juzgado de letras del trabajo de Santiago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

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.
- 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 2735-2016, 9° 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 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.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

b) Juicios iniciados por la institución, continuación

- 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.
- 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 y contra quienes resulten responsables, Ruc 1900239205-7, Rol 5485-2019, Fiscalía regional Metropolitana Centro Norte.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa y otras defraudaciones con particulares en contra de Allan Llanos Soto y contra quienes resulten responsables, Rol 9016-2019, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa y otras defraudaciones con particulares en contra de Gonzalo Quiróz Godoy y contra quienes resulten responsables, Rol 9854-2019, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de estafa y otras defraudaciones en contra de quienes resulten responsables, Rol O-11292-2019, 4° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de robo en lugar no habitado en contra de quienes resulten responsables, Rol O-20804-2019, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.
- Querella criminal interpuesta por el delito de robo en lugar no habitado en contra de quienes resulten responsables, Rol O-13771-2019, Juzgado de Garantía de Antofagasta.
- Querella criminal interpuesta por el delito de robo en lugar no habitado en contra de quienes resulten responsables, Rol O-12726-2019, 7° Juzgado de Garantía de Santiago.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

c) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2020, no existen garantías indirectas.

d) Garantías directas

Al 30 de septiembre de 2020 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 30/09/2020 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 – Nuevos Desarrollos S.A.	Banco BCI	UF	174,00

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

e) Otras restricciones

En Junta de Acreedores de fecha 27 de diciembre de 2017, La Araucana C.C.A.F. junto a sus acreedores financieros acordaron la cuarta modificación al Acuerdo de Reorganización Judicial. Entre las condiciones modificadas, se encuentra la actualización de los covenants financieros en los que se agrega un nuevo índice y a los ya existentes y a su vez se reemplaza los límites de los covenants actuales.

También se establece que los nuevos límites comenzarán a regir desde marzo de 2018 y hasta el término del Acuerdo de Reorganización Judicial.

Los covenants financieros de La Araucana C.C.A.F. serán los siguientes:

Cartera neta / deuda neta: Se entenderá por Cartera Neta / Deuda Neta el cuociente de: (i) Cartera de 0 a 360 días de morosidad; menos stock de provisión de 0 a 360 días de morosidad; y (ii) Deuda Financiera Total menos Efectivo y Equivalentes a Efectivo; de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana, publicados en la Comisión para el Mercado Financiero. Este Índice será medido en veces.

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un Índice de Cartera Neta / Deuda Neta sobre los siguientes límites en las siguientes fechas de medición:

Período	Límite propuesto
03/2018	0,89
06/2018	9,90
09/2018	0,91
12/2018	0,92
03/2019	0,93
06/2019	0,94
09/2019	0,95
12/2019	1,00
03/2020	1,05
06/2020	1,06
09/2020	1,07
12/2020	1,08
03/2021	1,09

Período	Límite propuesto
06/2021	1,10
09/2021	1,11
12/2021	1,12
03/2022	1,13
06/2022	1,14
09/2022	1,15
12/2022	1,16
03/2023	1,17
06/2023	1,20
09/2023	1,20
12/2023	1,25
03/2024	1,25

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

e) Otras restricciones, continuación

Deuda neta / patrimonio: Se entenderá por Deuda Neta / Patrimonio el cociente de: (i) Deuda Financiera Total; menos Efectivo y Equivalentes a Efectivo; y (ii) Patrimonio Total; de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en la Comisión para el Mercado Financiero. Este Índice será medido en veces.

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un índice de Deuda Neta / Patrimonio, bajo los siguientes límites en las siguientes fechas de medición:

Período	Límite propuesto
03/2018	4,63
06/2018	4,80
09/2018	4,67
12/2018	4,67
03/2019	4,61
06/2019	4,44
09/2019	4,29
12/2019	4,09
03/2020	4,06
06/2020	3,94
09/2020	3,78
12/2020	3,73
03/2021	3,68

Período	Límite propuesto
06/2021	3,53
09/2021	3,35
12/2021	3,29
03/2022	3,23
06/2022	3,08
09/2022	3,08
12/2022	3,00
03/2023	3,00
06/2023	3,00
09/2023	3,00
12/2023	3,00
03/2024	3,00

Gasto en provisión: Se entenderá por Gasto en Provisión el cociente de: (i) la suma del Gasto en Provisión de los últimos cuatro trimestres móviles; y (ii) 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.

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un índice de Gasto en Provisión que no podrá ser superior a 5,00%, desde marzo de 2018 y hasta el término de las obligaciones bajo el ARJ.

Índice de mora:

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

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un Índice de Mora Total que no podrá ser superior a 4,5% desde marzo de 2018 y hasta el término de las obligaciones bajo el ARJ.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

e) Otras restricciones, continuación

Índice de mora, continuación

Índice de mora temprana trimestral: Se entenderá por Índice de Mora Temprana Trimestral el cociente de: (i) saldo en mora superior a 30 días, mirado seis meses después de la originación de créditos, acumulado por trimestres; y (ii) el saldo de la cartera colocada en el mismo período de originación; de la información entregada por ACFIN o la empresa que la reemplace.

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un Índice de Mora Temprana Trimestral que no podrá ser superior a 7%, en un trimestre y 6,5% durante dos trimestres consecutivos, desde marzo de 2018 y hasta el término de las obligaciones bajo el ARJ.

Índice de recaudación: Se entenderá por Índice de Recaudación el promedio de cada mes del trimestre respectivo, del cociente de: (i) Recaudación en T; y (ii) 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.

La Araucana C.C.A.F. deberá mantener un Índice de Recaudación que no podrá ser inferior a 4,80%, desde marzo de 2018 y hasta el término de las obligaciones bajo el ARJ.

Índice de eficiencia: Se entenderá por Índice de Eficiencia el cociente de: (i) Gastos Total, 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 Total, esto es, la suma de (i) ingreso por intereses y reajustes; (ii) ingreso de actividades ordinarias; y (iii) otros ingresos, por naturaleza de los Estados Financieros Consolidados Trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicados en Comisión para el Mercado Financiero.

La Araucana CCAF deberá mantener un Índice de Eficiencia que no podrá ser superior a 60,00%, desde marzo de 2018 y hasta el término de las obligaciones bajo el ARJ.

Los Covenants Financieros tendrán medición trimestral, sobre los estados financieros consolidados trimestrales de La Araucana C.C.A.F., publicada en la Comisión para el Mercado Financiero y la información proporcionada por ACFIN o por la empresa que la reemplace.

En el evento de incumplir alguno de los Covenants Financieros antes señalados, La Araucana C.C.A.F. tendrá un plazo de 90 días para dar cumplimiento a los índices exigidos. Si transcurrido este plazo no se hubiere subsanado el incumplimiento, la Comisión de Acreedores podrá fijar un tiempo adicional de reparo; o bien, quedará facultada para modificar él o los índices, si las circunstancias operacionales de La Araucana C.C.A.F. así lo aconsejaren.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 Contingencias y compromisos, continuación

e) Otras restricciones, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, los Covenants presentan el siguiente valor y estado:

Covenants con información de EEFF consolidados	30/09/2020	Límite	Estado
Cartera neta/deuda neta	1,20	1,07	Cumplido
Deuda neta/patrimonio	2,08	3,78	Cumplido
Gasto en provisión	2,59%	5,0%	Cumplido
Índice de eficiencia	47,79%	60,00%	Cumplido

Covenants con información de ACFIN	30/09/2020	Límite	Estado
Índice de mora total	1,66%	4,50%	Cumplido
Índice de mora temprana	3,45%	6,50%	Cumplido
Índice de recaudación	El índice presenta un waiver de no medición otorgado por la Comisión de Acreedores (1)		

(1) Waiver para la medición del covenant de recaudación del trimestre junio 2020 otorgado por la Comisión de Acreedores en su sesión extraordinaria del 21 de octubre de 2020, debido al impacto producido por el Dictamen 1764 del 26 de mayo de 2020, en el que Suseso instruye a las Cajas de Compensación la reprogramación automática de los créditos sociales de trabajadores presentados en la Ley 21.227 de Protección del Empleo.

Nota 40 Sanciones

A la fecha de los presentes estados financieros no se presentan otras 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 otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras presentados en ellos, ni en la situación económica y financiera de la institución.

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

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Activos no corrientes mantenidos para la venta	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Edificio (1)	10.339.068	10.339.068
Instalaciones (1)	58.651	58.651
Terreno (1)	3.303.562	3.303.562
Muebles e insumos médicos (4)	435.955	534.368
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	14.137.236	14.235.649

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Obligaciones por Leasing Viña del Mar	1.050.186	1.114.610
Obligaciones por Leasing Curicó	207.311	436.378
Total pasivos mantenidos para la venta	1.257.497	1.550.988

Resultados por operaciones discontinuas mantenidas para la venta

	30/09/2020
	M\$
Gasto financiero leasing mantenido para la venta	(95.240)
Total resultado mantenidos para la venta	(95.240)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

(1) El detalle es el siguiente:

Inmuebles	Empresa	Tipo de inmueble según ARJ	30/09/2020	31/12/2019
			M\$	M\$
Talcahuano - Colón N°650.	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible	423.691	423.691
Osorno - Longitudinal Sur, sitio 28, G. Binder N°1197.	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible	216.253	216.253
Peñuelas Norte N°118 - Coquimbo. (2)	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible adicional	188.824	188.823
Santiago - Ejercito N°171 y Ejercito N°177.	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible adicional	8.677.593	8.677.594
Melipilla - Ugalde N°731. (3)	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible adicional	967.984	967.984
Curicó – Chacabuco N°778 y Montt N°56. (3)	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible adicional	1.392.317	1.392.317
Viña del Mar – Tres Norte N°616, 638 y 642. (3)	La Araucana C.C.A.F.	Prescindible adicional	1.834.619	1.834.619
Total inmuebles disponibles para la venta			13.701.281	13.701.281

- (2) Corresponde a bienes inmuebles de La Araucana C.C.A.F., que al 30 de septiembre de 2020 se encuentran con oferta o proceso de venta y/o vendidos:
- Peñuelas Norte N°118 - Coquimbo (Centro Vacacional Peñuelas Norte). Con promesa de compraventa desde el 4 de febrero de 2019, por UF 28.000, con fecha 24 de junio de 2020, se firmó la 4ta prorroga de promesa de compraventa hasta el 30 de abril de 2021, donde se incorporaron nuevas obligaciones al promitente comprador.
- (3) Corresponde a bienes inmuebles cedidos por la Corporación de Educación La Araucana a La Araucana C.C.A.F., como consecuencia de su disolución, la cual fue aprobada el 12 de diciembre de 2019 en la Asamblea extraordinaria de socios de la corporación. El detalle es el siguiente:
- Curicó – Chacabuco N°778 y Montt N°56. Opción de compra del contrato Leasing con BCI fue cedida a La Araucana C.C.A.F.
 - Viña del Mar – Tres Norte N°616, 638 y 642. Opción de compra del contrato Leasing con BCI fue cedida a La Araucana C.C.A.F.
 - Melipilla – Ugalde N°731.
- (4) Corresponde a la adquisición de bienes de activos fijos que realizó la filial Pehuén SpA a La Araucana Salud S.A. y Corporación de Educación La Araucana. Estos activos se encuentran en proceso de venta.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas

Se presentan bajo este rubro las inversiones dadas de baja en las Corporaciones y empresas del Modelo Corporativo, que se encuentran en proceso de cierre, esto es activos, pasivos disponibles para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuadas; según lo dispuesto en la Resolución Interna N°265-16 de fecha 23 de marzo de 2016.

<u>Activos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios</u>	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Inversión disponible para distribuir (1)	5.222.021	435.136
Total	5.222.021	435.136

<u>Pasivos no corrientes mantenidos para distribuir</u>	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Inversión disponible para distribuir (1)	2.945.492	1.821.873
Cuentas por pagar disponibles para distribuir (1)	1.809.297	220.232
Total pasivos mantenidos para la venta	4.754.789	2.042.105

<u>Resultados operaciones discontinuas</u>	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
Resultados de operaciones disponibles para distribuir (2)	1.576.969	(231.960)
Total resultados operaciones discontinuas	1.576.969	(231.960)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas, continuación

1) Inversión disponible disponibles para distribuir

Al 30 de septiembre de 2020 se presenta bajo este rubro las inversiones dadas las bajas en las Corporaciones y empresas del Modelo Corporativo, que se encuentran en proceso de cierre, esto es activos y pasivos mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuadas, según lo dispuesto en la resolución interna N°265-16 de fecha 23 de marzo de 2016. Los estados financieros de dichas sociedades se presentan a continuación:

Ítem	Corporación Cultural La Araucana M\$	Instituto Profesional La Araucana SpA M\$	Centro de Formación Técnica S.A. M\$	Corporación de Educación La Araucana M\$	Corporación de Salud La Araucana M\$	Corporación de Recreación La Araucana M\$	La Araucana Salud S.A. M\$	Servicios de Cobranza Corporativo S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes									
Efectivo y equivalentes al efectivo	35.493	436.233	-	91.409	8.252	123.364	267.683	12.925	975.359
Otros activos no financieros, corrientes	-	79.923	-	-	-	-	-	-	79.923
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	77	5.300	29.603	5.634	23.122	3.998	-	67.734
Inventarios	-	-	-	-	-	2.728	-	-	2.728
Activos por impuestos corrientes	-	83.681	-	-	-	-	-	-	83.681
Total activos corrientes	35.493	599.914	5.300	121.012	13.886	149.214	271.681	12.925	1.209.425
Activos no corrientes									
Propiedades, planta y equipos	-	-	-	17.070	-	-	-	-	17.070
Activos por impuestos diferidos	-	3.933.946	-	61.580	-	-	-	-	3.995.526
Total activos no corrientes	-	3.933.946	-	78.650	-	-	-	-	4.012.596
Total activos disponibles para distribuir	35.493	4.533.860	5.300	199.662	13.886	149.214	271.681	12.925	5.222.021

Ítem	Corporación Cultural La Araucana M\$	Instituto Profesional La Araucana SpA M\$	Centro de Formación Técnica S.A. M\$	Corporación de Educación La Araucana M\$	Corporación de Salud La Araucana M\$	Corporación de Recreación La Araucana M\$	La Araucana Salud S.A. M\$	Servicios de Cobranza Corporativo S.A. M\$	Total M\$
Pasivos corrientes									
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13.333	1.422.741	5.386	3	840	78.626	178.189	216	1.699.334
Otras provisiones corrientes	-	37	-	-	-	-	-	-	37
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	366	-	-	-	1.588	-	-	1.954
Total pasivos corrientes	13.333	1.423.144	5.386	3	840	80.214	178.189	216	1.701.325
Pasivos no corrientes									
Otras provisiones no corrientes	-	1.244.167	-	-	-	-	-	-	1.244.167
Total pasivos no corrientes	-	1.244.167	-	-	-	-	-	-	1.244.167
Total pasivos	13.333	2.667.311	5.386	3	840	80.214	178.189	216	2.945.492
Saldos por pagar relacionados	220.232	-	1.589.065	-	-	-	-	-	1.809.297
Total pasivos disponibles para distribuir	233.565	2.667.311	1.594.451	3	840	80.214	178.189	216	4.754.789

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas, continuación

1) Inversión disponible para distribuir, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, se presentan el desglose por naturaleza del rubro “ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuas, las cuales están disponibles para la distribución a los propietarios.

Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas al 30/09/2020	Corporación Cultural La Araucana	Instituto Profesional La Araucana SpA	Centro de Formación Técnica S.A.	Corporación de Educación La Araucana	Corporación de Salud La Araucana	Corporación de Recreación La Araucana	La Araucana Salud S.A.	Servicios de Cobranza Corporativo S.A.	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.799.454	-	-	-	277.455	117.329	-	2.194.238
Materias primas y consumibles utilizados	-	-	-	-	-	(64.003)	-	-	(64.003)
Gastos por beneficios a los empleados	-	2.659	-	-	-	(250.850)	-	-	(248.191)
Gasto por depreciación y amortización	-	-	-	(3.977)	-	-	-	-	(3.977)
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del período	-	(56.355)	-	-	-	4.216	(705)	-	(52.844)
Otros gastos, por naturaleza	-	(39.001)	-	(6.329)	-	(235.433)	(6.991)	(1.881)	(289.635)
Otras ganancias (pérdidas)	-	59.996	-	9.392	-	(73.771)	34.297	(30)	29.884
Ingresos financieros	-	2.952	-	-	-	-	240	-	3.192
Costos financieros	-	(288)	-	(13)	-	(2.383)	(3.347)	-	(6.031)
Resultado por unidades de reajuste	-	990	-	100	78	(2)	-	-	1.166
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	-	1.770.407	-	(827)	78	(344.771)	140.823	(1.911)	1.563.799
Gasto por impuestos a las ganancias	-	13.205	-	(35)	-	-	-	-	13.170
Total operaciones discontinuas	-	1.783.612	-	(862)	78	(344.771)	140.823	(1.911)	1.576.969

Estado de flujo efectivo al 30/09/2020	Corporación Cultural La Araucana	Instituto Profesional La Araucana SpA	Centro de Formación Técnica S.A.	Corporación de Educación La Araucana	Corporación de Salud La Araucana	Corporación de Recreación La Araucana	La Araucana Salud S.A.	Servicios de Cobranza Corporativo S.A.	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujo operacional	(169)	(880.679)	-	(107.670)	6.781	(328.312)	(89.823)	(555.020)	(1.954.892)
Flujo de inversión	-	-	-	136	-	-	-	-	136
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(169)	(880.679)	-	(107.534)	6.781	(328.312)	(89.823)	(555.020)	(1.954.756)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	35.662	1.316.912	-	198.943	1.471	451.676	357.506	567.945	2.930.115
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	35.493	436.233	-	91.409	8.252	123.364	267.683	12.925	975.359

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas, continuación

2) Operaciones discontinuas disponibles para distribuir

Al 31 de diciembre de 2019, se presentó bajo este rubro las inversiones dadas de baja en las Corporaciones y empresas del Modelo Corporativo, que se encuentran en proceso de cierre, esto es activos y pasivos disponibles para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas, según lo dispuesto en la resolución interna N°265-16 de fecha 23 de marzo de 2016.

Ítem	Corporación Cultural La Araucana M\$	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A. M\$	Corporación de Salud La Araucana M\$	La Araucana Salud S.A. M\$	Servicios de Cobranza Corporativos S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes al efectivo	35.493	-	8.201	357.506	14.836	416.036
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	5.300	5.555	8.245	-	19.100
Total activos corrientes	35.493	5.300	13.756	365.751	14.836	435.136
Total activos disponibles para distribuir	35.493	5.300	13.756	365.751	14.836	435.136

Ítem	Corporación Cultural La Araucana M\$	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A. M\$	Corporación de Salud La Araucana M\$	La Araucana Salud S.A. M\$	Servicios de Cobranza Corporativos S.A. M\$	Total M\$
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13.333	5.386	791	213.082	216	232.808
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.589.065	-	-	-	1.589.065
Total pasivos corrientes	13.333	1.594.451	791	213.082	216	1.821.873
Saldos por pagar relacionados	220.232	-	-	-	-	220.232
Total pasivos disponibles para distribuir	233.565	1.594.451	791	213.082	216	2.042.105

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 Activos y pasivos no corrientes mantenidos para distribuir a los propietarios y operaciones discontinuas, continuación

2) Operaciones discontinuas disponibles para distribuir, continuación

Al 30 de septiembre de 2019 se presentan el desglose de ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuas y su flujo de efectivo, las cuales están disponibles para la distribución a los propietarios.

Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas al 30/09/2019	Corporación Cultural La Araucana	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A.	Inmobiliaria Prohogar S.A.	Corporación de Salud La Araucana	La Araucana Salud S.A.	Servicios de Cobranza Corporativo S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	55.190	-	160.306	-	215.496
Materias primas y consumibles utilizados	-	-	-	-	(89)	-	(89)
Gastos por beneficios a los empleados	-	-	(175.815)	-	(19.631)	-	(195.446)
Gasto por depreciación y amortización	-	-	(1.806)	-	-	-	(1.806)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	-	-	(15.080)	-	37.376	559.577	581.873
Otros gastos, por naturaleza	-	(4.336)	(440.708)	(44)	(59.525)	(1.979)	(506.592)
Otras ganancias (pérdidas)	(46)	123.936	14.144	-	(30.722)	-	107.312
Ingresos financieros	-	-	28.858	-	-	-	28.858
Costos financieros	(603)	(400)	(190)	-	(2.728)	(4)	(3.925)
Resultado por unidades de reajuste	-	-	6.181	98	-	-	6.279
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(649)	119.200	(529.226)	54	84.987	557.594	231.960

Estado de flujo efectivo al 30/09/2019	Corporación Cultural La Araucana	Centro de Formación Técnica La Araucana S.A.	Inmobiliaria Prohogar S.A.	Corporación de Salud La Araucana	La Araucana Salud S.A.	Servicios de Cobranza Corporativo S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujo operacional	(649)	(2.540)	(154.728)	(35)	(17.924)	557.606	381.730
Flujo de inversión	-	-	28.858	-	-	-	28.858
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(649)	(2.540)	(125.870)	(35)	(17.924)	557.606	410.588
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	36.311	2.540	1.991.763	1.506	200.607	10.339	2.243.066
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	35.662	-	1.865.893	1.471	182.683	567.945	2.653.654

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 44 Provisiones por beneficios a los empleados

El saldo de los beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

a) Corrientes

Planes de participación y bonos	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Feriado legal	1.057.652	939.420
Bono de vacaciones (1)	915.713	1.192.375
Bono por reconocimiento de metas	-	186.197
Gratificación voluntaria	681.148	579.236
Indemnizaciones (2)	1.814.945	1.445.848
Total	4.469.458	4.343.076

(1) La disminución del ítem se debe al pago de los bonos de vacaciones realizados en enero de 2020.

(2) El incremento de este ítem corresponde al registro de bonos educacionales y aguinaldos que se pagarán durante el segundo semestre del año 2020, los cuales durante el año anterior no se registraba su devengo.

b) No corrientes

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Provisión indemnización años de servicio	50.713	37.303
Total	50.713	37.303

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 45 Conciliación flujo de financiamiento

A continuación se detallan los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de La Araucana C.C.A.F. y Filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de septiembre de 2020

Flujo financiamiento servicios financieros

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2020 (A) (1)	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2020 (A+B+D+E +F+G+H) (1)
		Provenientes (B)	Intereses devengados y pagados (C)	Intereses pagados del año 2019 (D)	Capital pagado (E)	Total (B+C+D+E)	Intereses devengados 30/09/2020 (F)	Variación UF (G)	Canje de instrumentos financieros (H)	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	195.378.168	-	(7.276.076)	(153.997)	(3.301.930)	(10.732.003)	46.788	-	(117.023.556)	74.945.473
Obligaciones con instituciones públicas	379.780	-	(22.019)	(327)	(5.848)	(28.194)	241	-	-	373.846
Obligaciones con el público	155.813.334	-	(12.119.524)	(134.057)	(3.270.745)	(15.524.326)	165.346	-	117.023.556	269.597.434
Obligaciones por leasing y leaseback	10.206.469	-	(284.156)	(16.119)	(1.218.351)	(1.518.626)	14.152	138.874	-	9.125.025
Total	361.777.751	-	(19.701.775)	(304.500)	(7.796.874)	(27.803.149)	226.527	138.874	-	354.041.778

(1) Saldo corresponde a la porción corriente y no corriente.

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

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 45 Conciliación flujo de financiamiento, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

Flujo financiamiento servicios financieros

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 31/12/2019 (A+B+D+E +F+G+H) (1)
		Provenientes (B)	Intereses devengados y pagados (C)	Intereses pagados del año 2018 (D)	Capital pagado (E)	Total (B+C+D+E)	Intereses devengados 31/12/2019 (F)	Variación UF (G)	Opción de compra (H)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	200.994.623	-	(14.135.751)	(158.237)	(5.612.215)	(19.906.203)	153.997	-	-	195.378.168
Obligaciones con instituciones públicas	387.648	-	(29.868)	(332)	(7.863)	(38.063)	327	-	-	379.780
Obligaciones con el público	159.058.137	-	(12.254.819)	(136.848)	(3.242.012)	(15.633.679)	134.057	-	-	155.813.334
Obligaciones por leasing y leaseback	11.464.855	-	(415.905)	(17.831)	(1.541.038)	(1.974.774)	16.119	284.364	-	10.206.469
Total	371.905.263	-	(26.836.343)	(313.248)	(10.403.128)	(37.552.719)	304.500	284.364	-	361.777.751

Flujo financiamiento servicios no financieros

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 31/12/2019 (A+B+D+E +F+G+H) (1)
		Provenientes (B)	Intereses devengados y pagados (C)	Intereses pagados del año 2018 (D)	Capital pagado (E)	Total (B+C+D+E)	Intereses devengados 31/12/2019 (F)	Variación UF (G)	Opción de compra (H)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	104.272	-	-	-	(104.272)	(104.272)	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por leasing y leaseback	4.132.354	-	(88.889)	-	(6.246.021)	(6.334.910)	-	-	2.113.667	-
Total	4.236.626	-	(88.889)	-	(6.350.293)	(6.439.182)	-	-	2.113.667	-

(1) Saldo corresponde a la porción corriente y no corriente.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Hechos relevantes

Entre el 1 de enero de 2020 y 30 de septiembre de 2020, se presentaron los siguientes hechos relevantes:

a) Situación actual de la empresa

Con fecha 14 de febrero de 2020, La Comisión para el Mercado Financiero autorizó según certificado N°88 el registro de la emisión de bonos por monto fijo al portador, desmaterializados por un total de M\$353.510.000, compuestas de las series de bonos F, por un monto de M\$280.160.000, y de la serie G, por un monto de M\$73.350.000, ambas con vencimientos de 27 de marzo de 2024. La referida emisión de bonos fue inscrita en el registro de valores que mantiene La Comisión para el Mercado Financiero bajo el N°1001.

Por lo anterior los acreedores de La Araucana C.C.A.F. cuentan con un plazo de 30 días a partir del 14 de febrero de 2020, para manifestar la intención de ejercer la opción de canje de sus actuales acreencias por bonos serie F o serie G, según corresponda.

Con fecha 25 de febrero de 2020, La Araucana C.C.A.F., Banco de Chile, en su calidad de representante de los tenedores de bonos de las Series A, B, C, D y el Banco Santander –Chile, en su calidad de representantes de los tenedores de bonos de la Serie E, han convocado a junta de tenedores de bonos de las respectivas series a celebrarse el día 11 de marzo de 2020, en Avenida Vitacura N°2939, piso 12, Las Condes.

Con fecha 11 de marzo de 2020 se celebraron las juntas de tenedores de bonos de las Series A, B, C, D y E emitidos por La Araucana C.C.A.F. en las que se trató y acordó lo siguiente:

1. Los tenedores de bonos de las series A, B, C, D y E emitidos por La Araucana C.C.A.F., tomaron conocimiento de la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de los Bonos Serie F y de los Bonos Serie G, cuyo único objeto es permitir el canje, conversión o instrumentalización de las actuales acreencias regidas por el Acuerdo de Reorganización Judicial al que se encuentra sujeta La Araucana C.C.A.F. (el “Acuerdo”), incluyendo los bonos serie A, B, C, D y E, por Bonos Serie F o Serie G, según corresponda.
2. Los tenedores de bonos de las series A, B, C, D y E aprobaron, de acuerdo con las mayorías establecidas en los respectivos contratos de emisión de bonos por línea de títulos de deuda y lo dispuesto en la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, el canje o instrumentalización de todos los bonos series A, B, C, D y E por bonos serie F (el “Canje”).

Asimismo, se informó a los tenedores de bonos de las series A, B, C, D y E que, una vez efectuado el Canje, los tenedores de bonos de la serie F mantendrán su calidad de acreedores de La Araucana C.C.A.F. bajo el Acuerdo y, por tanto, seguirán sometidos a sus disposiciones al igual que aquellos acreedores que no efectúen el canje de sus acreencias por bonos serie F o bonos serie G, según corresponda.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Hechos relevantes, continuación

a) Situación actual de la empresa, continuación

3. Los tenedores de bonos de las series A, B, C, D y E acordaron, con la excepción que se indica más adelante, facultar a Banco de Chile, en su calidad de Representante de los Tenedores de Bonos de las series A, B, C y D, y a Banco Santander-Chile, en su calidad de Representante de los Tenedores de Bonos de la serie E, a realizar el Canje ante el Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores (“DCV”), según el procedimiento que se señala en el Contrato de Emisión de Bonos por Monto Fijo de fecha 25 de julio de 2019, otorgado en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo bajo el Repertorio N° 12.245-2019 y sus modificaciones. Lo anterior, con excepción de los acreedores Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile y AFP Modelo, quienes por normativa legal, no pueden delegar en los mencionados representantes de los tenedores de bonos, las facultades para proceder al Canje, pero que, sin embargo, acordaron concurrir al mismo en la oportunidad en que dichos representantes realicen el Canje ante el DCV.

Con fecha 20 de marzo de 2020 a través de hecho esencial, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Depósito Central de Valores S.A. Depósito de Valores (DCV), procedió al final del día al canje o instrumentalización de los bonos Series A, B, C, D, y E, emitidos por La Araucana C.C.A.F., por bonos Serie F, emitidos por la Caja e inscritos en el Registro de Valores bajo el N°1001 (el “Canje”), en conformidad a lo acordado en junta de tenedores de bonos de las series A a E, antes mencionadas celebradas con fecha 11 de marzo de 2020, y a lo dispuesto en el Acuerdo de Reorganización Judicial al que se encuentra sujeto La Araucana C.C.A.F. (el “Acuerdo”).

En consecuencia, una vez materializado el Canje, los bonos Series A, B, C, D y E quedarán sin efecto, pasando sus actuales tenedores de bonos a ser titulares de los bonos serie F, los que continuarán sujetos a los términos y condiciones establecidos en el Acuerdo.

Con fecha 23 de marzo de 2020, a través de hecho esencial, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero, que al cierre de la jornada del día 20 de marzo de 2020, el Depósito Central de Valores S.A., (“DCV”), procedió al “Canje” o instrumentalización de los Bonos A, B, C, D y E emitidos por La Araucana C.C.A.F., por bonos de la Serie F (los “Bonos Serie F”) emitidos por la Caja e inscritos en el Registro de Valores bajo el N°1001 (el “Canje”), según lo acordado en juntas de tenedores de bonos de las series A y E antes mencionadas celebradas con fecha 11 de marzo de 2020 y a lo dispuesto en el Acuerdo de Reorganización Judicial al que se encuentra sujeto La Araucana C.C.A.F. (el “Acuerdo”). En relación al Canje, éste se realizó utilizando los sistemas disponibles por el DCV que permiten el Canje de la totalidad de los bonos series A a E por bonos Serie F, en la medida que dicho Canje se realice al valor nominal actual de los bonos series A a E vigentes a esa fecha, (esto es, al valor nominal de cada bono de las mencionadas series menos las amortizaciones realizadas por La Araucana C.C.A.F. a esa fecha), por el valor nominal original de los bonos serie F, de conformidad con la tabla de factores que se indica a continuación:

Bonos corporativos La Araucana	Nominal original	Nominal actual	Factor de conversión
Bono corporativo serie A	45.000.000.000	38.065.082.609	0,845890724640
Bono corporativo serie B	15.000.000.000	12.688.360.870	0,845890724640
Bono corporativo serie C	25.000.000.000	21.147.268.116	0,845890724640
Bono corporativo serie D	50.000.000.000	42.294.536.232	0,845890724640
Bono corporativo serie E	50.000.000.000	42.294.536.232	0,845890724640

En consecuencia y con motivo del Canje, todos los tenedores de bonos de las series A al E antes señalados, recibieron el valor nominal actualizado de sus respectivos bonos en Bonos serie F.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Hechos relevantes, continuación

a) Situación actual de la empresa, continuación

Con fecha 24 de abril 2020, junto a los Ministros de Desarrollo Social y Familia, Sebastián Sichel y de la Secretaría General de la Presidencia, Felipe Ward y el director del Senama, Octavio Vergara, La Araucana C.C.A.F., representada por la vicepresidenta del directorio, Josefina Montenegro y la asociación de Cajas de Chile, firmaron un convenio de colaboración en que se podrán utilizar los centros vacacionales como residencia temporal.

En este sentido, las cajas se comprometieron prestar al SENAMA cuando lo requiera y por el tiempo que considere, los centros recreacionales, para ser habilitados en la atención de pacientes adultos mayores con sospecha de contagio, ante la emergencia declarada por la pandemia el coronavirus- COVID-19. Para este fin, La Araucana C.C.A.F. ha dispuesto la infraestructura de los centros vacacionales de Olmué, Frutillar, Chinquihue, Las Cruces y El Quisco, en donde se otorgará atención a los adultos mayores que lo requieran.

Con fecha 4 de agosto de 2020, sumándose a la iniciativa gubernamental que instituyó que a partir de julio todos los mayores de 65 años de edad tendrán derecho a una rebaja de 50% en las tarifas del transporte público, Caja La Araucana junto a Cajas de Chile, firmó, un convenio con la Primera Dama, Cecilia Morel, la Ministra de Transportes y Telecomunicaciones, Gloria Hutt y la Ministra de Desarrollo Social Karla Rubilar.

En el caso de Santiago, a contar de esta fecha se entregará una Nueva Tarjeta bip! Adulto Mayor (TAM), que permitirá viajar en bus, Metro y TrenNos o en combinaciones entre ellos, pagando una tarifa total de \$350, en todo horario. La tarjeta tiene un costo, que en el caso de los afiliados de más de 65 años de La Araucana C.C.A.F., se le entregará gratuitamente, será enviada vía correo certificado para ayudar que las personas mayores puedan mantener la cuarentena.

Con fecha 12 de agosto de 2020, en el marco del proceso de reorganización de las acreencias de La Araucana C.C.A.F. y en virtud de lo establecido en el Acuerdo de Reorganización Judicial al que se encuentra sujeta, concluyó el periodo de 180 días para que los acreedores de La Araucana C.C.A.F. canjearán sus acreencias por bonos serie F y serie G emitidos por La Araucana C.C.A.F. e inscritos en el Registro de Valores que mantiene esta Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 1001 (el “Canje”).

Como resultado del referido proceso de Canje, se informa que:

- ii) Respecto de los bonos Serie F, emitidos por un total de M\$280.160.000, se canjearon acreencias por dichos bonos por un total de M\$251.830.000, lo que representa un 90% del monto emitido; y
- iii) Respecto de los bonos serie G, emitidos por un total de M\$73.350.000, se canjearon acreencias por dichos bonos por un total de M\$23.740.000, lo que representa un 32% del monto emitido.

b) Cambios en la administración

Con fecha 28 de febrero de 2020, en sesión extraordinaria de directorio de esta Caja de Compensación, aceptaron el cargo de directores laborales, los directores electos señora Lilian Andrea Sanhueza Sanhueza y señor Jorge Arturo Aguayo Ríos, quienes asumen su primer periodo en reemplazo de la señora Gloria Paulina Cuadra Miño y del señor Pedro Gutiérrez Díaz, quienes dejaron sus cargo esa misma fecha, y el señor Raúl Riquelme Pérez, quien asume su segundo y último periodo. Asimismo, en sesión ordinaria N°612 de esta misma fecha dejó el cargo de director empresarial el señor Cesar Barros Montero, quedando pendiente la designación de su reemplazo para el presente mes de marzo, por la cámara nacional de comercio, servicios y turismo.

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LA ARAUCANA Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Hechos relevantes, continuación

b) Cambios en la administración, continuación

Con fecha 26 de marzo de 2020, en sesión de Directorio N°613 de La Araucana C.C.A.F., se acordó prorrogar la Presidencia de la señora Sara Smok Úbeda, y la Vicepresidencia de la señora Josefina Montenegro Araneda, ambas hasta el mes de febrero de 2021.

Asimismo, en esta sesión asumió el cargo de directora empresarial la señora Verónica Pérez Weinstein, designada por la Cámara Nacional de Comercio, Servicio y Turismo de Chile F.G.N.

En consecuencia, la integración definitiva del Directorio de la Araucana C.C.A.F. queda conformada por los directores empresariales señora Sara Smok Úbeda, y la Vicepresidencia de la señora Josefina Montenegro Araneda, señora Verónica Pérez Weinstein y señor Cristian Abbott Alcalde, y por los directores laborales señora Lilian Sanhueza Sanhueza, señor Raúl Riquelme Pérez y señor Arturo Aguayo Ríos.