



MEMORIA ANUAL CAJA 18

2015







Razón Social: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre.

RUT: 82.606.800-0.

Dirección: Nataniel Cox N°125

Tipo de entidad: Corporación de derecho privado, sin fines de lucro.

Teléfono: 600 718 18 18

Página web: www.caja18.cl

Indice

Somos Caja 18 de Septiembre

- Carta del Presidente
- Visión, Misión, Valores Organizacionales
- Reseña Histórica
- Cronograma

Nuestra Organización

- Directorio
- Comités de directores
- Organigrama
- Administración

Nuestro 2015

- Carta Gerente General
- Gestión y Desarrollo de Personas
- Proyectos Operacionales 2016
- Nuestros Afiliados
- Créditos Sociales
- Beneficios para Nuestros Afiliados

Beneficios para Nuestros Afiliados

- Salud
- Financiamiento
- Servicios
- Tiempo Libre
- Educación
- Otras Bonificaciones, Seguros y Asistencias



Índice

Agencias y Redes de Atención

- Agencias a lo largo del país
- Canales Virtuales
- Corporaciones

Gestión de Riesgo

- Gestión de Riesgo de Crédito y Normalización
- Gestión de Riesgo Operacional
- Gestión de Riesgo Financiero

Gestión Financiera

- Análisis razonado de EEFF
- Declaración de Responsabilidad
- Estados Financieros, Consolidados & Individuales



SOMOS CAJA 18 DE SEPTIEMBRE



Carta del Presidente

El 2015 fue un año de grandes cambios y desafíos para Caja 18, dados los malos resultados que se venían registrando desde el año anterior y el problema de liquidez con que iniciamos este año, que hacían peligrar la continuidad de nuestra institución.

Para revertir la situación fue necesario realizar una importante reestructuración de la línea ejecutiva de la Caja, incluyendo los cambios de Gerente General, Contralor, Gerente de Riesgo, Gerente de Finanzas y Gerente de Beneficios, entre otros.

Se hicieron importantes cambios al interior de las distintas Gerencias, incluyendo una reestructuración de procesos y estructuras organizacionales, para adecuarnos a la realidad de la empresa.

Durante este año buscamos focalizar nuestros recursos y energía en lo fundamental: la adecuada entrega de las prestaciones legales a nuestros afiliados y en facilitarles el acceso al crédito social, principal fuente de ingresos de la institución.

Lo anterior implicó también iniciar un proceso de enajenación de instalaciones que no aportan valor a nuestros afiliados y que generaban importantes pérdidas para la Caja; externalización en manos de expertos de la administración de los centros recreacionales, vacacionales y médicos y en la obtención de importantes beneficios para

nuestros afiliados a través de acuerdos comerciales con terceros, especialistas en las distintas materias.

Un hito muy relevante fue la firma, en el mes de noviembre, de un crédito sindicado por un monto de \$ 91.062.535.124, que reestructura el 100% de los pasivos financieros de Caja 18, eliminando el riesgo de liquidez, producto del descalce de plazos entre activos y pasivos, y que disminuye significativamente el costo de nuestro financiamiento. Es muy importante destacar la confianza depositada en la Caja por parte de todos nuestros bancos acreedores, los que acordaron esta reestructuración de pasivos en un contexto de gran incertidumbre del sistema de Cajas de Compensación y Asignación Familiar. Nos dieron todo su respaldo, que nos permite estar en una posición privilegiada en un mercado muy convulsionado.

También hay que destacar la implementación de acciones tendientes a lograr una mayor eficacia operacional, un adecuado nivel de servicio para nuestros afiliados, mayor transparencia y exactitud de las cifras, mejor manejo de la liquidez y del riesgo, así como de formación y generación de lealtad de todos nuestros colaboradores.

Si bien el año terminó con un resultado negativo de M\$5.747.728, durante los últimos dos meses se llegó al punto de equilibrio, lo que es una demostración de que las medidas tomadas y el camino iniciado es el correcto.



Fue un año de corrección de políticas y gestión anteriores equivocadas, con un impacto fuerte en resultados, pero que nos deja bien enfocados y nos permite mirar con optimismo el futuro de nuestra Caja.

Quiero agradecer el profesionalismo y dedicación de cada uno de los miembros del Directorio y, en particular, el gran aporte de los directores laborales que además contribuyen con su mirada de usuarios principales de la empresa, con realismo y visión de futuro.

Finalmente, quiero agradecer muy especialmente al personal y sindicatos de la Caja por el apoyo y comprensión en la implantación de los procesos de reestructuración y los diversos cambios que hemos debido realizar para asegurar el futuro de la institución.

Los saluda muy atentamente

**CRISTÓBAL PHILIPPI
IRARRÁVAL**
Presidente



Visión

Ser actores significativos en el Bienestar Social.

Misión

Entregar Bienestar Social, entendiendo y atendiendo las necesidades de nuestros afiliados y grupos familiares.

Valores Organizacionales

Cultura del Servicio

El bienestar comienza con el trabajo bien hecho en todas las instancias, tanto internas como de cara a clientes.

Honestidad

Todas nuestras actividades se deben enmarcar en los principios de lealtad y transparencia a nuestra Caja y hacia nuestros afiliados y proveedores.

Trabajo en Equipo

En Caja 18 creemos que la diversidad de opiniones, el respeto y el actuar de manera conjunta es la única forma de cumplir con nuestra Misión.

Eficiencia

Es nuestra obligación ética utilizar los recursos que disponemos de manera austera y eficiente para maximizar la colocación de créditos sociales y mejorar el bienestar a nuestros afiliados.

Perseverancia

Debemos buscar permanentemente el bienestar de nuestros afiliados, en cada acción que realizamos, comenzando por todo lo relacionado con el crédito social, que es el gran movilizador de la calidad de servicio y de la sustentabilidad de la Caja.

Respeto

Nuestra actitud debe ser respetuosa con nuestros afiliados, compañeros de trabajo y con nosotros mismos.

Reseña Histórica

En el año 1953 las Cajas de Compensación de Asignación Familiar obtienen reconocimiento jurídico, iniciativa liderada por los gremios empresariales de la época con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los trabajadores, obreros y su grupo familiar. Años más tarde, en 1959, se permite dar beneficios sociales adicionales al de la asignación familiar a los trabajadores afiliados.

En Septiembre del año 1969, es inaugurada por la Sociedad de Fomento Fabril (SOFOPA), la primera sede de la Caja de Compensación Fabril, en un edificio pequeño ubicado en Moneda 759. Estos fueron los primeros pasos dados por la que luego pasaría a llamarse Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, conmemorativo al día en que nuestra nación realizó la primera junta de gobierno.

Desde entonces hemos ido creciendo, con el único objetivo de entregar a nuestros afiliados y beneficiarios una atención de excelencia, enfocados en desarrollar un servicio que aumente su bienestar, aportando al desarrollo y mejoramiento de la seguridad social de nuestro país.

Dentro de este crecimiento permanente, existe un hito importante que marca nuestro desarrollo.

El 23 de enero de 2001, se produce la fusión con la Caja de Compensación Javiera Carrera, hecho que representa un acuerdo de voluntades orientado a consolidar nuestra cobertura nacional.

Cronograma

D.L. N° 2.062 faculta a las Cajas de Compensación la administración de los subsidios de Cesantía e Incapacidad Laboral y otras prestaciones previsionales.

1977.

Creación de la Asociación Gremial de Cajas de Compensación.

1991.

Ley N° 19.539 autoriza la afiliación individual de los pensionados al sistema de CCAF.

1997.

Ley N° 20.233 permite la afiliación de los empleados del sector público a las Cajas de Compensación.

2007.

1976.

D.L. N° 1.596 permite que se incorporen a las Cajas de Compensación los empleados particulares y se libera la adhesión de empresas por rubro.

1989.

Ley N° 18.833 establece nuevo estatuto general que amplió las funciones de las CCAF, permitiendo mejorar la calidad y cobertura de los beneficios entregados y obtener fuentes adicionales de ingresos.

1995.

Ley No 19.281 faculta a las CCAF para administrar cuentas de ahorro para la vivienda y para constituir o formar parte de Sociedades administradoras de leasing habitacional.

2002.

Ley N° 19.728 faculta a las CCAF para la constitución de Sociedades Administradoras de Fondos de Cesantía (AFC).

La Superintendencia de Seguridad Social imparte normativas de gestión de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado.

2010.

La Superintendencia de Seguridad Social imparte normativas para la Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera.

2011.

El día 31 de diciembre de 2013 entró cabalmente en vigencia la Circular N° 2.877 que modifica la regulación relativa a los regímenes de Prestaciones Complementarias, establecidas en la Circular N° 2.154 del año 2004.

2013.

Entró en vigencia la Circular N°3067 sobre Gobierno Corporativo de las CCAF. Incluye responsabilidades del Directorio y del Gerente General, regula los Comités de Directores, Código de Buenas Prácticas y de Conducta.

Entró en vigencia la Circular N°3081 que refunde la regulación sobre Central de Riesgo Financiero de las CCAF.

Entró en vigencia la Circular N°3156 que modifica la Circular N°2052 en materia de fuentes de financiamiento de las CCAF.

2015.

2008.

D.S. N° 54 modifica el D.S. No 91, permitiendo a las CCAF otorgar créditos sociales hasta 7 años plazo y con garantías hipotecarias hasta 30 años plazo.

Se permite a las CCAF otorgar créditos universales con garantía CORFO.

Se permite la afiliación de pensionados con Pensión Básica Solidaria.

2010.

La Superintendencia de Seguridad Social imparte normativas de Provisiones por Riesgo de Crédito.

2012.

Entraron en vigencia las Circulares N° 2.824, N° 2.829 y N° 2.843 emitidas por la SUSESO, que modifican la normativa en cuanto a la prestación de Crédito Social.

2014.

Entró en vigencia la Circular N°3040 relativa a la necesidad de contar con la ratificación del trabajador para efectuar el descuento del crédito en el finiquito.

Entró en vigencia la circular N° 3035 que insta a las CCAF a proponer una solución al endeudamiento de pensionados PBS.

Entró en vigencia la circular N° 3024 que establece nueva regulación en materia de afiliación de empresas.

CAJA 18 NUESTRA ORGANIZACIÓN



Directorio



Cristóbal Philippi Irarrázaval

Presidente

Rut: 5.894.816-0

Ingeniero Comercial, representante del estamento empleador, Corporación de Capacitación y Empleo de la SOFOFA.



José Juan Llugany Rigo-Righi

Director de Empresa

Rut: 6.318.711-9

Ingeniero Comercial, representante del estamento empleador, Empresas Carozzi S.A.



Rodrigo Undurraga Izquierdo

Director de Empresa

Rut: 5.989.478-7

Ingeniero Civil Industrial, representante del estamento empleador, Prodinsa S.A.



Verónica Aránguiz Silva

Director Trabajador

Rut: 13.543.958-4

Técnico en Enfermería, representante del estamento trabajador, Segequil Limitada (Falabella Quilpué).



Luis Jara Leiva

Director Trabajador

Rut: 7.735.049-7

Técnico Profesional en Electrónica Industrial, representante del estamento trabajador, Transportes Andina Refrescos Limitada.



Carlos Palma Rivadeneira

Director Trabajador

Rut: 9.514.214-1

Técnico en refrigeración y calderas, representante del estamento trabajador, Nestlé Chile S.A.



Comités de Directores

Objetivo de los Comités de Directores

Los Comités de Directores dependen del Directorio de Caja 18, y su objetivo principal es apoyarlo en el cumplimiento de sus funciones y responsabilidades, como ente encargado del establecimiento de las directrices estratégicas y del control de la administración de la organización, de manera tal de hacer seguimiento a las materias específicas de su competencia.

Comité de Beneficios Sociales

- Asesorar al Directorio en la implementación de los regímenes de Bienestar Social que administre la Caja. Para efectos de lo anterior, se entenderá por regímenes de Bienestar Social aquellos establecidos en la Ley 18.833 y que corresponden al objeto de las C.C.A.F.
- Supervisar el correcto y oportuno otorgamiento a los afiliados de la C.C.A.F. de aquellos beneficios establecidos en el Reglamento Particular de Prestaciones Adicionales y sus respectivos programas anuales.
- Proponer al Directorio, y en su caso implementar, una metodología que permita identificar y medir cualitativa y/o cuantitativamente aquellos estados de necesidad de mayor relevancia entre sus afiliados, con el objeto de fijar con un mayor y mejor nivel de información los programas de los regímenes de prestaciones adicionales, como los convenios que puedan establecerse en materia de prestaciones complementarias.

Integrantes:

Presidente del Comité

José Juan Llugany Rigo-Righi

Director

Carlos Palma Rivadeneira

Director

Rodrigo Undurraga Izquierdo

Gerente General

Álvaro Cámara Lodigiani

Gerente de Beneficios

Oswaldo Iturriaga Trucco

Comité de Riesgo y Finanzas

- Evaluar sobre la base de un diagnóstico previo, los riesgos relevantes que se estime deben ser mitigados o bien aceptados, priorizándolos sobre la base de sus implicancias en relación con la estrategia definida por la Caja, e informando de ello al Directorio, de modo que sea este último quien adopte las decisiones que estime convenientes.
- Definir las políticas que permitan enfrentar y mitigar los riesgos identificados, en cuyo diseño se consideren, entre otros aspectos, recursos, estrategias y mecanismos de verificación y supervigilancia, y proponer además, las actualizaciones y perfeccionamiento constante de las mismas.
- Análisis de aspectos económicos en cuanto al mercado financiero y sus implicancias en las Tasas de Financiamiento, Tasa de Política Monetaria, IPC y otros indicadores económicos.

Integrantes:

Presidente del Comité

Rodrigo Undurraga Izquierdo

Director

Cristóbal Philippi Irarrázaval

Director

Luis Jara Leiva

Gerente General

Álvaro Cámbara Lodigiani

Gerente de Riesgo y Normalización

Julio Ramírez Gómez

Gerente de Finanzas

José Vial Cruz

Comité de Administración

- Proponer al Directorio las políticas de compensación e incentivos del personal, que se orienten a lograr los objetivos institucionales en una posición competitiva.
- Velar por la eficiente operación de los sistemas que soportan los procesos de la Caja.
- Pronunciarse acerca del programa de adquisición y/o mejoras de aplicaciones tecnológicas, relacionadas con los objetivos estratégicos definidos por la Caja.
- Pronunciarse acerca de las políticas de seguridad y de respaldo de las instalaciones, aplicaciones y datos

Integrantes:

Presidente del Comité

Carlos Palma Rivadeneira

Director

José Juan Llugany Rigo-Righi

Directora

Verónica Aránguiz Silva

Gerente General

Álvaro Cámbara Lodigiani

Subgerente de Administración

Claudio Moreno Cartagena

Subgerente de Gestión de Personas

Paula Muñoz Centeno

Gerente de Operaciones y Tecnología

Edison Ponce Rojas

Comité de Auditoría

- Pronunciarse sobre los resultados de las auditorías internas y externas y sobre el control de gestión de la Caja.
- Ponderar los riesgos, tanto de orden financiero como operativo, a los que se encuentre expuesta la Caja.
- Llevar a cabo la revisión de las modificaciones a los estatutos de entidades relacionadas, como las transacciones y aportes a éstas, proponiendo su aprobación o rechazo al Directorio.
- Proponer al Directorio la adopción de políticas que permitan enfrentar eficazmente, eventuales conflictos de interés y preparar los informes contemplados en el Código de Buenas Prácticas y de Conducta de Caja 18 relacionados con dicha materia.
- Revisar la información financiera que se entregará al sector financiero, afiliados, organismos reguladores y fiscalizadores, e informar al Directorio de los principales aspectos de esta. Entre otras funciones el Comité deberá.
 - Analizar los estados financieros intermedios y de cierre del ejercicio anual para informar al Directorio.
 - Tomar conocimiento de los cambios contables relevantes que presenten los informes financieros intermedios y sus efectos.
 - Revisar con los auditores externos los temas significativos.
- Revisar el Plan Anual de Auditoría propuesto por la Contraloría de la Caja, aprobarlo y someterlo a consideración del Directorio. El contenido mínimo del plan anual será aquel establecido por la normativa de la Superintendencia de Seguridad Social.

Integrantes:

Presidente del Comité

Luis Jara Leiva

Directora

Verónica Aránguiz Silva

Director

Cristóbal Philippi Irrázaval

Gerente General

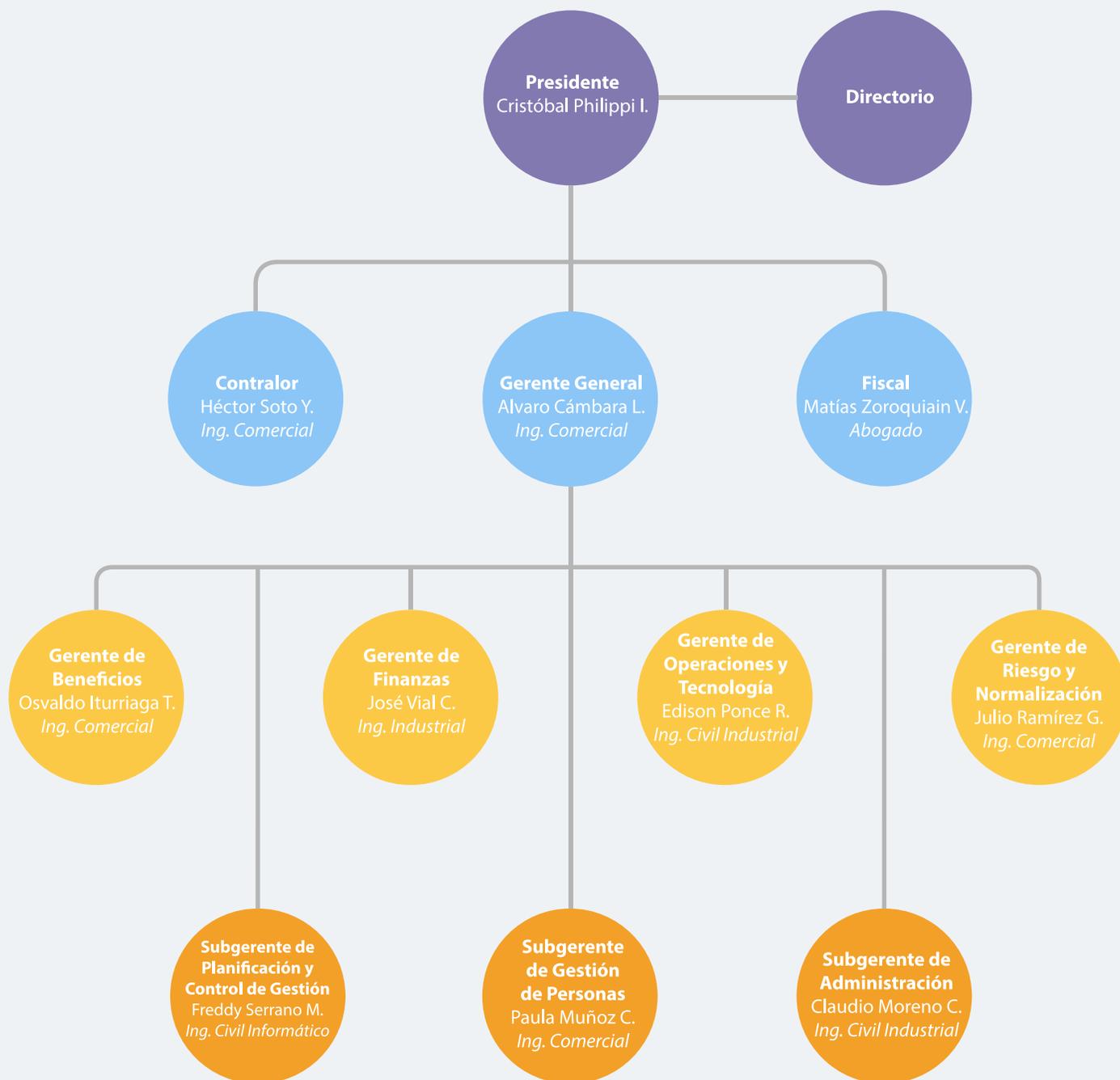
Álvaro Cámbara Lodigiani

Contralor

Héctor Soto Yáñez

Organigrama

Al 31 Diciembre 2015

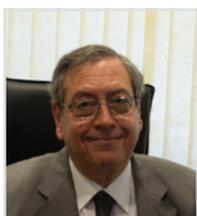


Administración



Álvaro Cámara Lodigiani
Gerente General

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.



Héctor Soto Yáñez
Contralor

Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.
Master en Economía, Universidad de Warwick, Inglaterra .



Matías Zoroquiain Vélez
Fiscal

Abogado, Universidad Diego Portales.
Magister en Dirección y Gestión Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez.



Osvaldo Iturriaga Trucco
Gerente de Beneficios

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.



José Vial Cruz
Gerente de Finanzas

Ingeniero Civil Industrial, Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.

Administración



Edison Ponce Rojas

Gerente de Operaciones y Tecnología

Ingeniero Civil Industrial, Universidad Central.
Ingeniero de Ejecución en Informática, Universidad Tecnológica Metropolitana.
Magister en Administración (MBA), con mención Gestión en Comercialización, Universidad de Chile.



Julio Ramírez Gómez

Gerente de Riesgo y Normalización

Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.

Sub Gerentes con Reporte al Gerente General



Paula Muñoz Centeno

Subgerente de Gestión de Personas

Ingeniero Comercial, Universidad Central.



Claudio Moreno Cartagena

Subgerente de Administración

Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Concepción.
Diplomado en Gestión de Operaciones y Logística, Pontificia Universidad Católica.



Freddy Serrano Martínez

Subgerente de Planificación y Control de Gestión

Ingeniero Civil Informático, Universidad de Santiago de Chile.

> Remuneración al directorio

| Nombre | Cargo | 2014 | 2015 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Juan Cristobal Philippi Irrarázaval | Presidente | 18.167.000 | 21.399.603 |
| Carlos Palma Rivadeneira | Director | 21.412.000 | 23.458.091 |
| José Llugany Rigo-Righi | Director | 16.984.000 | 21.098.108 |
| Luis Jara Leiva | Director | 17.754.000 | 22.880.891 |
| Pablo Olivares Zuleta (*) | Director | 16.133.000 | 21.433.203 |
| Rodrigo Undurraga Izquierdo | Director | 13.505.000 | 22.102.791 |
| Rodrigo Vidal Sánchez | Director | 3.575.000 | - |
| Verónica Aranguiz Silva | Director | - | 2.024.888 |

(*) Con fecha 01 de Diciembre de 2015, Pablo Olivares Zuleta deja de formar parte del Directorio, y en su reemplazo asume la Sra. Verónica Aranguiz Silva

> Asesorías

| Entidad | Rut | Monto | Período | Concepto |
|---|--------------|--------------|--------------|---|
| Bdo Auditores & Consultores Ltda. | 77.548.780-1 | \$ 4.415.461 | Ene-Mar-2015 | Liquidación del Bono Securitizado y sus Efectos Contables |
| Asesorías e Inversiones Lo Cañas Ltda. | 78.404.480-7 | \$ 9.803.544 | Ene-Feb-2015 | Asesoría de Tecnología de la Información y Operaciones |
| Asesorías e Inversiones Torres Pinto y Compañía Ltda. | 76.558.410-8 | \$ 982.794 | Ene-Feb-2015 | Asesoría de Gestión de Riesgos |
| Asesorías e Inversiones LyC Ltda. | 76.063.912-5 | \$ 4.493.043 | May-Jun-2015 | Asesoría Legal |

CAJA 18 NUESTRO 2015



Carta del Gerente General

El año 2015 fue, sin duda, uno muy complejo y de grandes desafíos para nuestra Caja. Se inició con serios problemas de liquidez que dificultaron la adecuada y oportuna entrega de los beneficios sociales a nuestros afiliados, con las consiguientes desafiliaciones, tanto a nivel de empresas como de pensionados. Lo anterior venía acompañado por una fuerte y sucesiva disminución en la colocación de créditos sociales y, consecuentemente, en el stock de créditos, es decir, de la principal fuente de ingresos de la compañía. Asimismo, nos enfrentamos con un nivel de gastos insostenible e incompatible con los disminuidos niveles de ingresos de la Institución. Estos elementos, en su conjunto, generaron importantes pérdidas para la empresa durante gran parte del año, tal como ocurrió durante el año anterior.

Importantes debilidades operacionales, procesos no estructurados, deficiencias de control, altos niveles de riesgo, mala gestión de cobranzas, un alto costo financiero, información poco confiable y una evidente falta de foco en el accionar de la Caja completaban un panorama que claramente tenía en riesgo la continuidad de nuestra Institución.

Generamos un plan estratégico simple y muy focalizado en lo relevante, pero que implicó cambios muy profundos en todas las áreas de la Caja, partiendo por conformar un equipo gerencial altamente calificado y fuertemente orientado a la obtención de resultados y a la implementación de lo planificado. Nuestro gran objetivo para el año 2015 fue alcanzar el punto de equilibrio en los últimos dos meses del año, para así quedar en una expectante posición para el año 2016.

Para lograr este desafiante objetivo, por el lado de los ingresos, nuestros focos durante el año 2015 fueron tres.

En primer lugar, facilitar el acceso al Crédito Social a nuestros afiliados, tanto trabajadores como pensionados, con tasas competitivas, procesos de evaluación simplificados, atención oportuna, activación de comunicaciones con nuestros afiliados y una estructura más orientada a esta importante fuente de ingresos. Ello permitió, a fines de año, detener la caída en el stock de colocaciones que venía arrastrándose por muchos meses.

En segundo lugar, nos propusimos detener la pérdida de afiliados pensionados, que disminuían mes a mes, hito que se logró el último trimestre del año gracias a la reestructuración del equipo especializado, a la generación de importantes beneficios, y a la comunicación de estos al segmento.

Finalmente, nos enfocamos en ofrecer a los trabajadores de



nuestras empresas afiliadas un importante beneficio, como son los seguros de cesantía asociados a los créditos sociales. Estos protegen a los trabajadores ante ese riesgo y les otorgan otros beneficios adicionales, bien valorados por éstos, y cuya intermediación genera ingresos a la Caja. En este ámbito, también se lograron importantes incrementos, particularmente en los dos últimos meses del año.

Por el lado de los gastos, fue necesario reducirlos fuertemente en sus distintos ámbitos.

En materia de recursos humanos, fue necesario reducir la dotación de la Caja en conformidad a la realidad de los ingresos que ésta genera, conjuntamente con diversas adecuaciones organizacionales y reubicaciones de colaboradores, que han permitido un adecuado funcionamiento de la empresa y una importante reducción de estos gastos.

En cuanto a los gastos operacionales, se hizo una profunda revisión de éstos, eliminando gran parte de aquello prescindible y que no aportaba valor a la empresa ni a los afiliados. En esta materia cabe destacar el cierre de algunas instalaciones, como centros vacacionales y recreacionales, que generaban importantes pérdidas para la Caja y que ofrecían bajos niveles de servicio, además tenían una escasa o nula valoración por parte de nuestros usuarios. En este mismo ámbito, se ha trabajado en la generación de acuerdos comerciales con terceros, especialistas en las distintas materias, que permiten ofrecer a nuestros afiliados más y mejores opciones en salud, vacaciones, tiempo libre, etc en condiciones muy convenientes, exclusivas para ellos, y que nos ha permitido generar focalización en lo esencial de la Caja.

Por su parte, la firma de un crédito sindicado en el mes de noviembre con nuestros 11 bancos acreedores, por más de \$91.000 MM, no sólo permitió reestructurar el 100% de nuestros pasivos, ordenar nuestra situación financiera y eliminar los serios problemas de liquidez que enfrentamos, sino que también permitió disminuir significativamente el costo de nuestro financiamiento.

Finalmente, en materia de gastos de cartera, gracias a la implementación de profundos cambios en las políticas de riesgo de la empresa y en los procesos de evaluación, aprobación y cobranza de créditos sociales, se lograron muy buenos resultados, con importantes ahorros en este ámbito, especialmente en el último trimestre del año.

Es importante entonces destacar que no sólo mejoramos nuestro nivel de colocación de créditos sociales, sino que esto ha venido acompañado de una significativa mejora en los niveles de riesgo y, consiguientemente, en la recuperación de los créditos otorgados.

La focalización en los aspectos señalados, con el fuerte compromiso de los que formamos parte de esta Institución, nos permitió lograr el objetivo que nos trazamos. En efecto, finalizamos este complejo año alcanzando el punto de equilibrio durante noviembre y diciembre, logro que nos permite mirar el año 2016 y el futuro de la Caja con optimismo, a pesar del complicado momento por el que atraviesa nuestra economía.

Sin lugar a dudas logramos objetivos difíciles de alcanzar, pero aún queda mucho por hacer. Seguiremos trabajando con todo nuestro esfuerzo y compromiso por hacer de Caja 18 una institución sólida, eficiente y confiable, que entregue el mejor servicio y contribuya a la calidad de vida de nuestros más de 600.000 afiliados y sus familias.

ÁLVARO CÁMBARA
LODIGIANI
Gerente General

Gestión y Desarrollo de personas

El 2015 fue un año de grandes cambios para los colaboradores de Caja 18 en todos los niveles de la organización, entre ellos, el trabajo con foco en la optimización de recursos, eficiencia operacional y el bienestar social.

En este contexto se realizaron diversas iniciativas para promover la gestión de cambio y entregar las herramientas necesarias para hacer frente a los nuevos desafíos:

- Capacitaciones para la mejora de habilidades comerciales y liderazgo para el equipo estratégico y táctico de la Gerencia de Beneficios.
- Realización de diversas actividades orientadas a transformar a cada uno de los colaboradores en los principales evangelizadores de la gestión de cambio.
- Jornada de integración para el desarrollo de habilidades de coaching orientado a la alta dirección para potenciar sus habilidades de liderazgo y fortalecer una visión común y de equipo.
- Realización de capacitación en temáticas de gobiernos corporativos, organizado para el Directorio y alta gerencia de Caja 18.
- En noviembre se realizó la primera encuesta de Clima Laboral al interior de la Caja, con la finalidad de conocer las percepciones de todos los colaboradores.
- Ejecución de cursos para colaboradores de V Región y R.M. en auto liderazgo y administración del tiempo.

> Dotación por categoría a Diciembre 2015

| Puesto Genérico | Indefinidos | Plazo Fijo |
|-----------------------------------|-------------|------------|
| Directivo (Gerentes & Ejecutivos) | 22 | 0 |
| Profesional / Técnicos | 104 | 1 |
| Trabajadores | 575 | 4 |
| TOTAL | 701 | 5 |

> Remuneraciones

| Cargo | 2014 | 2015 |
|------------|---------------|---------------|
| Ejecutivos | \$542.150.261 | \$669.270.727 |

> Finiquitos

| Cargo | 2015 |
|----------------|--------------|
| Ejecutivos (*) | \$28.745.839 |

(*) : Indemnización por años de servicio.

Proyectos Operacionales 2016

- 1 Mejora en los procesos de digitalización de documentos en los puntos de atención a afiliados.
- 2 Desarrollo e Implementación de CRM Comercial, que permitirá mejorar la relación entre Caja 18 y sus empresas, trabajadores – pensionados.
- 3 Desarrollo de una plataforma Virtual (APP) que nos permita comunicarnos de manera más simple y directa con nuestros afiliados.
- 4 Desarrollo de un modelo calidad de servicio en los puntos críticos de contacto con afiliados.

“No queremos focalizar nuestros esfuerzos en ser La Caja más grande, sino la mejor”.



Nuestros Afiliados

> Número de empresas afiliadas a C.C.A.F.

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Los Andes | 38.756 | 41.256 | 44.097 | 46.725 | 51.851 |
| La Araucana | 10.894 | 10.990 | 11.279 | 11.390 | 11.456 |
| Los Héroos | 7.746 | 7.084 | 5.977 | 5.551 | 4.923 |
| Caja 18 | 13.805 | 13.768 | 14.897 | 15.528 | 14.981 |
| Gabriela Mistral | 9.777 | 9.023 | 8.453 | 8.161 | 8.027 |
| TOTAL | 80.978 | 82.121 | 84.703 | 87.355 | 91.238 |

Obs: al 31 de diciembre de cada año

> Número total de afiliados a C.C.A.F.

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Los Andes | 2.642.390 | 2.849.111 | 3.126.660 | 3.429.989 | 3.757.816 |
| La Araucana | 1.052.465 | 1.175.925 | 1.441.490 | 1.491.769 | 1.536.420 |
| Los Héroos | 1.021.284 | 1.038.174 | 917.335 | 927.058 | 941.849 |
| Caja 18 | 554.974 | 555.481 | 612.006 | 613.786 | 538.098 |
| Gabriela Mistral | 204.542 | 216.944 | 231.214 | 186.493 | 172.432 |
| TOTAL | 5.475.655 | 5.835.635 | 6.328.705 | 6.649.095 | 6.946.615 |

Obs: al 31 de diciembre de cada año

> Número de trabajadores afiliados a C.C.A.F.

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Los Andes | 2.285.455 | 2.476.516 | 2.716.285 | 2.989.282 | 3.312.030 |
| La Araucana | 811.150 | 918.597 | 1.163.411 | 1.196.364 | 1.236.293 |
| Los Héroos | 438.514 | 455.023 | 388.527 | 404.747 | 379.799 |
| Caja 18 | 412.476 | 429.270 | 470.854 | 473.466 | 413.230 |
| Gabriela Mistral | 155.990 | 157.068 | 180.900 | 149.574 | 142.809 |
| TOTAL | 4.103.585 | 4.436.474 | 4.919.977 | 5.213.433 | 5.484.161 |

Obs: al 31 de diciembre de cada año

> Número de pensionados afiliados a C.C.A.F.

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Los Andes | 356.935 | 372.595 | 410.375 | 440.707 | 445.786 |
| La Araucana | 241.315 | 257.328 | 278.079 | 295.405 | 300.127 |
| Los Héroos | 582.770 | 583.151 | 528.808 | 522.311 | 562.050 |
| Caja 18 | 142.498 | 126.211 | 141.152 | 140.320 | 124.868 |
| Gabriela Mistral | 48.552 | 59.876 | 50.314 | 36.919 | 29.623 |
| TOTAL | 1.372.070 | 1.399.161 | 1.408.728 | 1.435.662 | 1.462.454 |

Obs: al 31 de diciembre de cada año

> Número total de créditos otorgados por el sistema de C.C.A.F.

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Los Andes | 1.885.567 | 1.836.640 | 1.820.662 | 1.750.294 | 1.746.641 |
| La Araucana | 346.395 | 355.554 | 292.938 | 271.709 | 230.523 |
| Los Héroos | 212.886 | 153.365 | 140.203 | 176.999 | 197.453 |
| Caja 18 | 114.355 | 97.522 | 105.604 | 91.902 | 64.305 |
| Gabriela Mistral | 36.113 | 27.043 | 12.359 | 15.587 | 22.865 |
| TOTAL | 2.595.316 | 2.470.124 | 2.371.766 | 2.306.491 | 2.261.787 |

No incluye Intermediación Financiera.

> Monto de créditos otorgados por el sistema C.C.A.F. a afiliados trabajadores (m\$)

| C.C.A.F. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Los Andes | 798.633 | 719.377 | 758.950 | 816.422 | 858.273 |
| La Araucana | 281.166 | 261.353 | 274.698 | 329.337 | 247.875 |
| Los Héroos | 200.505 | 121.838 | 139.949 | 195.326 | 209.876 |
| Caja 18 | 99.305 | 83.121 | 95.110 | 77.092 | 56.888 |
| Gabriela Mistral | 24.446 | 20.291 | 9.436 | 15.365 | 20.133 |
| TOTAL | 1.404.055 | 1.205.980 | 1.278.143 | 1.433.542 | 1.393.045 |

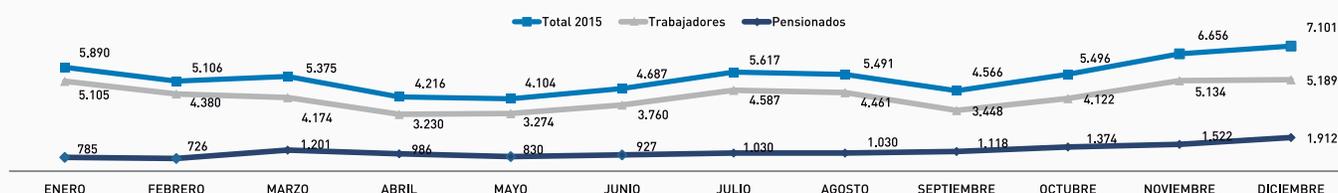
No incluye Intermediación Financiera.

Créditos Sociales

> Número total de créditos

| Caja 18 | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SEPTIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
|--------------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|-----------|--------|
| Total 2015 | 5.890 | 5.106 | 5.375 | 4.216 | 4.104 | 4.687 | 5.617 | 5.491 | 4.566 | 5.496 | 6.656 | 7.101 | 64.305 |
| Trabajadores | 5.105 | 4.380 | 4.174 | 3.230 | 3.274 | 3.760 | 4.587 | 4.461 | 3.448 | 4.122 | 5.134 | 5.189 | 50.864 |
| Pensionados | 785 | 726 | 1.201 | 986 | 830 | 927 | 1.030 | 1.030 | 1.118 | 1.374 | 1.522 | 1.912 | 13.441 |

Número total de créditos otorgados por Caja 18
Año 2015



> Monto (M\$) total de créditos

| C.C.A.F. | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SEPTIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Total | 4.338.042 | 4.260.698 | 4.141.685 | 3.742.254 | 3.635.723 | 4.281.795 | 5.026.335 | 5.119.412 | 4.535.313 | 5.400.835 | 6.171.577 | 6.233.900 | 56.887.569 |
| Trabajadores | 3.854.049 | 3.734.524 | 3.491.826 | 3.145.207 | 3.070.637 | 3.743.969 | 4.361.593 | 4.508.686 | 3.857.542 | 4.566.841 | 5.208.096 | 5.036.118 | 48.579.088 |
| Pensionados | 483.993 | 526.174 | 649.859 | 597.047 | 565.086 | 537.826 | 664.742 | 610.726 | 677.771 | 833.994 | 963.481 | 1.197.782 | 8.308.481 |

Monto total de créditos otorgados por Caja 18
Año 2015 (M\$)



BENEFICIOS PARA NUESTROS AFILIADOS



Actividades para la familia

Durante este año realizamos o apoyamos a través de auspicios, dentro de un marco presupuestario ajustado a la realidad financiera de la Caja, diversas actividades orientadas a contribuir a la calidad de vida de nuestros afiliados y sus familias.

En este contexto realizamos con gran éxito cuatro corridas familiares Caja 18 en Santiago, Talca, Valparaíso y Concepción, las que contaron con una alta convocatoria y gran entusiasmo de los participantes. Cabe destacar la implementación de un circuito especial para la tercera edad, especialmente diseñado para nuestros afiliados pensionados.

También continuamos con la tradicional celebración del “Día del Niño” en diversas localidades del país, una de las actividades favoritas de nuestros afiliados para asistir en compañía de sus seres queridos. Estas celebraciones contaron con una altísima participación de trabajadores de empresas afiliadas con sus hijos así como de nuestros pensionados con sus nietos.





Salud

Entregamos la oportunidad de acceder a una atención médica de calidad y a un menor costo en nuestra Red de Prestadores con más de 115 operadores asociados a lo largo del país, así como a otros múltiples beneficios relacionados con el área de salud.

Reembolsos en :

Medicina Ambulatoria

Bonificaciones en consultas médicas, laboratorio, rayos y procedimientos en la más amplia Red de Prestadores en convenio a lo largo del país.

Atención Dental

Diagnóstico Dental Gratuito.

Descuento en tratamientos dentales desde un 35% hasta un 60% en arancel.

Beneficio de Vida de \$220.000 por muerte accidental.

Descuentos en Farmacias.

Orientación Médica Telefónica 24 horas y todos los días (Call Center 600 718 18 18).

Reembolsos y Descuentos

| | | | | | | |
|---|--|---|---|--|---|--|
| Medicina General Hasta un 80% de bonificación | Medicina Especialidades Hasta un 60% de bonificación | Rayos Procedimientos Hasta un 40% de bonificación | Bono Muerte Accidental \$ 220.000 | Farmacia Hasta un 35% de descuento | Dental Hasta un 60% descuento del arancel | Laboratorio Hasta un 60% de bonificación |
|---|--|---|---|--|---|--|

Red de prestadores

Zona Región Metropolitana

Centros en convenio con atención en medicina:

| Ciudad | Prestador | Tipo atención | Domicilio | Teléfono |
|-------------|--|---|---|---------------|
| Santiago | Inmunomédica | Consultas, Lab., Rayos | Nataniel Cox N°125 | 02-2 570 6825 |
| Santiago | Sonorad | Laboratorio, Rayos | Todas las sucursales | 02-2 489 4000 |
| Santiago | Medigroup | Consultas, Lab, Rayos y Proced. | Gran Avenida N°9312 | 02-2 361 3960 |
| Santiago | Labocenter | Laboratorio | Mac Iver N°22, Of. 201-203 | 02-2 633 0867 |
| Santiago | Integramédica Sucursal Maipú | Med.Gral.Lab.Rayos Simple | Pajaritos 1790 | 600-636-6666 |
| Santiago | Integramédica Sucursal Centro Huérfanos | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Huérfanos N°1147 | 600-636-6666 |
| Santiago | Integramédica Sucursal Centro Bandera | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Bandera N°166 | 600-636-6666 |
| Providencia | Integramédica Sucursal Barcelona | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Barcelona N°2116 | 600-636-6666 |
| La Florida | Integramédica Sucursal Plaza Vespucio | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Vic. Mackenna N°7110 Boulevard Plaza Vespucio | 600-636-6666 |
| La Florida | Integramédica Sucursal Vicuña Mackenna | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Vic. Mackenna Oriente N°6969 | 600-636-6666 |
| Puente Alto | Integramédica Sucursal Puente Alto | Medicina Gral., Lab., Radiología simple | Concha y Toro N°26 | 600-636-6666 |
| Las Condes | Interclínica Nueva Clínica Cordillera | Consultas, Lab., Rayos | Alexander Fleming N°7885 | 02-2 834 7500 |
| Santiago | Centro Médico Radiológico Quilicura S.A. | Consultas, Rayos y Proced. | Arturo Prat N°364 | 02-2 731 3504 |
| Santiago | Centro Radiológico Plaza Baquedano | Rayos | Vicuña Mackenna 4 | 02-2 222 0037 |
| Santiago | Servicios Médicos Red médica | Consultas, Lab., Rayos | San Antonio N°540 | 02-2 638 2426 |
| Maipú | Multimedical | Consulta, Rayos, Proced. | Av. Pajaritos N°3302 | 02-2 5300300 |
| Melipilla | Centro Médico Integral | Consulta, Lab., Rayos, Proced. | Ugalde N°460 | 02 2 8324813 |

Centros en convenio con atención dental (sin derecho a reembolso)

| Ciudad | Prestador | %descuento | Domicilio | Teléfono |
|------------------|-----------------------------------|------------|------------------------------------|----------------|
| Santiago | Clínica Integral Odontológica CIO | 55% | Gorbea N°1881 | 02-2 672 5515 |
| Santiago | Inmunomédica | 55% | Nataniel Cox N°125 | 02-2 570 6820 |
| Santiago | Medigroup | 55% | Gran Avenida N°9312 | 02-2 361 3960 |
| Santiago | Sanasalud S.A. | 60% | Puente N°689 4° piso, Mall Centro. | 02-2 899 9321 |
| Providencia | Sanasalud S.A. | 60% | Diego de Velásquez N°2131-2149. | 02-2 899 9320 |
| Providencia | Megasalud | 60% | Av. 11 de Septiembre N°1920 | 02-2 431 7290 |
| Maipú | Sanasalud S.A. | 60% | Pajarito N°1968 | 02-2 899 9323 |
| Maipú | Megasalud | 60% | Alberto Ltona N°1770 | 02-2 425 7464 |
| Estación Central | Sanasalud S.A. | 60% | Term. San Borja Local N°225 | 02-2 899 9321 |
| La Florida | Sanasalud S.A. | 60% | Mall Florida Center Local N° 1003 | 02-2 899 9322 |
| La Florida | Megasalud | 60% | Av. Vicuña Mackenna N°7747 | 02-2 425 7390 |
| Alameda | Megasalud | 60% | San Martín N°30 | 02-2 425 7214 |
| Nuñoa | Megasalud | 60% | Av. Irarrazabal N°2305 | 02- 2 379 0970 |
| Las Condes | Megasalud | 60% | Av. Kennedy N°5735 | 02-2 431 7741 |
| Quilicura | Megasalud | 60% | Av. Bdo. O'Higgins N°581 | 600 425 6000 |
| Padre Hurtado | Megasalud | 60% | Av. Padre Hurtado Sur N°1621 | 02-2 979 9013 |
| Puente Alto | Megasalud | 60% | Av. Concha y Toro N°3779 | 02-2 420 2104 |
| Gran Avenida | Megasalud | 60% | Av. José Miguel Carrera N°5728 | 02-2 425 7513 |
| San Bernardo | Megasalud | 60% | Av. América N°654 | 02-2 425 7844 |
| Conchaí | Megasalud | 60% | Av. Fermin Vivaceta N°3161 | 02-2 444 7501 |

Otros Centros en Convenio (atención preferencial con descuentos)

| Ciudad | Prestador | Tipo de atención | Domicilio | Teléfono |
|----------|-------------|------------------------------|-------------------------|---------------|
| Santiago | Ultravisión | Oftalmológico particular [*] | Luis Thayer Ojeda N°180 | 02-2 413 6014 |
| Santiago | Ultravisión | Oftalmológico particular [*] | Av. Pajaritos N°2481 | 02-2 413 6043 |
| Santiago | Ultravisión | Oftalmológico particular [*] | Nevería N°4535 | 02-2 413 6013 |

[*] sin derecho a reembolso

Zona Sur

Centros en convenio con atención en medicina:

| Ciudad | Prestador | Tipo atención | Domicilio | Teléfono |
|--|--|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Rancagua | Labocenter | Consultas, Laboratorio, Imágenes | Astorga N° 145 | 72-2 741 600 |
| Rancagua | Laboratorio Clínico Luis Pasteur Ltda. | Laboratorio | Astorga N° 165 | 72-2 230 633 |
| San Fernando | Laboratorio Clínico Virginia Sáez y Cía. Ltda. | Laboratorio | Manuel Rodríguez N° 620 | 72-2 720 772 |
| San Fernando | Centro Médico Clínica San Francisco | Consultas, Rayos, Procedimientos | Av. Manuel Rodríguez N° 620 | 72-2 343 600 |
| San Fernando | Imagen Salud | Imágenes | Carampangue N° 608 A | 72-2 585 408/406 |
| San Fernando | Labotest Ltda. | Laboratorio | Carapangue N° 608 | 72-2 585 598 |
| Chimbarongo | Labotest Ltda. | Laboratorio | Blanco Encalada N° 11 | 72-2 782 554 |
| Curicó | Biomex | Consultas, Laboratorio, Imágenes | Membrillar N° 747 | 75-2 576 060 |
| Concepción | Inmunomédica | Consulta, Imágenes, Lab. | San Martín N° 920 | 41-2 108 200 |
| Concepción | Clínica Sanatorio Alemán | Consulta, Laboratorio, Imágenes. | Pedro de Valdivia N° 801 | 41-2 796 000 |
| Talcahuano | Inmunomédica | Medicina | Blanco Encalada N° 444 | 41-2 546 219 |
| Tomé | Inmunomédica | Consulta, Imágenes, Lab. | Nogueira N° 904 | 41-2 658 873 |
| Talca | Inmunomédica | Laboratorio | 2 norte N° 360 | 71-2 217 814 |
| San Carlos | Inmunomédica | Consultas, Laboratorio, Imágenes | Riquelme N° 242 | 42-2 424 480 |
| Arauco | Inmunomédica | Consulta, Laboratorio | Esmeralda N° 598 | 41-2 559 159 |
| Chillán | Inmunomédica | Consulta, Laboratorio, Imágenes | Libertad N° 1137 | 42-2 834 300 |
| Coronel | Inmunomédica | Consulta, Imágenes, Lab. | Sotomayor N° 401 | 41-2 727 400 |
| Curicó | Inmunomédica | Consulta, Laboratorio | Rodríguez N° 317 | 75-2 349 518 |
| Los Ángeles | Inmunomédica | Consultas, Laboratorio, Imágenes | Caupolicán N° 201 | 43-2 210 091 |
| Talca | Clínica Univ. Católica Del Maule | Consultas, Lab., Imágenes, Resonancia | Av. Dos Sur N° 1525 | 71-2 635 600 |
| Concepción | Integramédica | Consulta, Lab., Imágenes, Proce. | Av. Jorge Alessandri N° 3177 | 41-2 403 100 |
| Talca | Integramédica | Consulta, Lab., Imágenes, Proce. | 1 Sur N° 1557 | 600 636 66 66 |
| Talca | Laboratorio Clínico Loncomilla | Laboratorio | 2 Poniente N° 1383 | 71-2 613 550 |
| Talca | Laboratorio Clínico Ximena Gonzalez | Laboratorio | 2 Poniente 1380 | 71-2 613 550 |
| Centros en convenio con atención dental (sin derecho a reembolso) | | | | |
| Ciudad | Prestador | %descuento | Domicilio | Teléfono |
| Rancagua | Fuenzadent Clínica Dental | 50% | Astorga N° 38 | 72-2 230 902 |
| Rancagua | Megasalud | 60% | Germán Riesco N° 206 | 72-2 228 987 |
| Rancagua | Sanasalud | 60% | Sgto. José Bdo. Cuevas N° 483 | |
| San Fernando | Centro Médico Clínica San Francisco | 30% | Av. Manuel Rodríguez N° 620 | 72-2 343 600 |
| Talca | Centro Odontológico Soruco Yañez Ltda. | 60% | Galería Átala, 1 Sur N° 1417 | 71-2 714 030 |
| Talca | Megasalud | 60% | 1 Poniente N° 1369 | 71-2 228 099 |
| Chillán | Megasalud | 60% | Libertad N° 431 | 42-2 217 186 |
| Chillán | Inmunomédica | 55% | Libertad N° 1137 | 42-2834300 |
| Parral | Inmunomédica | 55% | Anibal Pinto N° 1064 | 73-2463774 |
| Concepción | Inmunomédica | 55% | Castellón N° 316 | 41-2 108 600 |
| Concepción | Megasalud | 60% | Freire N° 1445 | 41-2 925 040 |
| San Carlos | Inmunomédica | 55% | Riquelme N° 242 | 42-2 424 480 |
| Tomé | Inmunomédica | 55% | Nogueira N° 904 | 41-2658204 |
| Coronel | Inmunomédica | 55% | Sotomayor N° 401 | 41-2727400 |
| Arauco | Inmunomédica | 55% | Esmeralda N° 598 | 41-2559159 |
| Los Ángeles | Megasalud | 60% | Lautaro N° 615 | 43-2 311 338 |

Zona Austral

Centros en convenio con atención en medicina:

| Ciudad | Prestador | Tipo atención | Domicilio | Teléfono |
|--------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------|
| Angol | Laboratorio Clínico Angol | Laboratorio | Ilabaca N°745 | 45-2 463 216 |
| Temuco | Inmunomédica | Consulta, Imagen, Laboratorio | M. Bulnes N°815 | 45-2 656 605 |
| Temuco | Icos-Inmunomédica | Consulta, Imagen, Laboratorio | Lago Puyehue N°1745 | 45-2 955 501 |
| Temuco | Siresa | Laboratorio | Manuel Montt N°942 | 45-2 960 000 |
| Victoria | Siresa | Laboratorio | Av. Arturo Prat N°1130 | 45-2 846 250 |
| Temuco | Laboratorio Clínico Marticorena Ltda. | Laboratorio | Vicuña Mackena N°520 | 45-2 214 040 |
| Temuco | Clínica Alemana de Temuco | Consulta, Imagen, Laboratorio | Senador Estébanez N°645 | 45 2 201 201 |
| Valdivia | Clínica Alemana de Valdivia | Consulta, Lab., Rayos, Proced. | Beauchef N°765 | 63 2 246100 |
| Osorno | Centro Médico Cochrane | Consulta, Lab., Rayos, Proced. | Calle Lord Cochrane N°405 | 64 2 222424 |
| Puerto Montt | Clínica Los Andes | Consulta, Imagen, Laboratorio | Av. Bellavista N°123 | 65-2 289 142 |
| Punta Arenas | Clínica Magallanes | Consulta, Imagen, Laboratorio | Av. Bulnes N°01448 | 61-2 207 200 |

Centros en convenio con atención dental (sin derecho a reembolso)

| Ciudad | Prestador | %descuento | Domicilio | Teléfono |
|--------------|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------|
| Angol | Centro Médico Dental Periomed | 55% | Calle Vergara N°311 | 45-2 711 694 |
| Temuco | Centro Odontológico Antumalal LTDA. | 60% | Calle Claro Solar N°950 | 45-2 215 806 |
| Temuco | Megasalud | 60% | Manuel Bulnes N°846 | 45-2 643 494 |
| Valdivia | Centro Odontológico Dentavaldivia | 60% | Arauco N°340 | 63-2 218 998 |
| Valdivia | Clínica Odontológica Odontoval | 60% | Av. Ramón Picarte N° 427 | 63-2 216 475 |
| Valdivia | Megasalud | 60% | Av. Alemania N°475 | 63-2 200 743 |
| Llanquihue | Clínica Dental Sur Salud | 60% | Errázuriz N°425 | 65-2 242 124 |
| Osorno | Megasalud | 60% | Bernardo O'Higgins N°791 | 64-2 269 543 |
| Puerto Montt | Megasalud | 60% | Rengifo N°412 | 65-2 286 143 |
| Puerto Montt | Clínica Dental Austral | 55% | Chamiza parcela N°49 | 74-2 580 756 |
| Punta Arenas | Megasalud | 60% | Pedro Montt N°890 | 61-2 241 110 |

Convenios en farmacias

Nuestros afiliados tienen acceso a descuentos a lo largo de todo el país, en toda la red de sucursales Farmacias Cruz Verde y Knop.

| | |
|--|---|
|  Farmacias Cruz Verde |  Farmacias Knop |
| 12% dcto. Medicamentos Genéricos. | 15% dcto. En productos de marca propia Knop. |
| 7% dcto. Medicamentos excepto genéricos. | |
| 10% dcto. Marcas propias de la empresa (Mintlab y Gea). | |
| 7% * dcto. No Farma. | |
| <p>* Campaña No Farma Trimestrales. Campaña cuya vigencia es de tres meses, por categoría de productos seleccionada y previamente informada a través de www.caja18.cl Exclusiones: medicamentos oncológicos, inmunológicos, anticonceptivos, pañales y leches.</p> | |

Campañas

Este año retomamos las Campañas de Salud enfocadas en la prevención, facilitando el acceso a exámenes preventivos a bajo costo o gratuitos para nuestros afiliados para aquellas enfermedades más recurrentes en la población.

Cada mes realizamos una campaña distinta entre las que destacan: vacunación contra la influenza, cáncer de próstata, mes del corazón, entre otras.



Caja 18

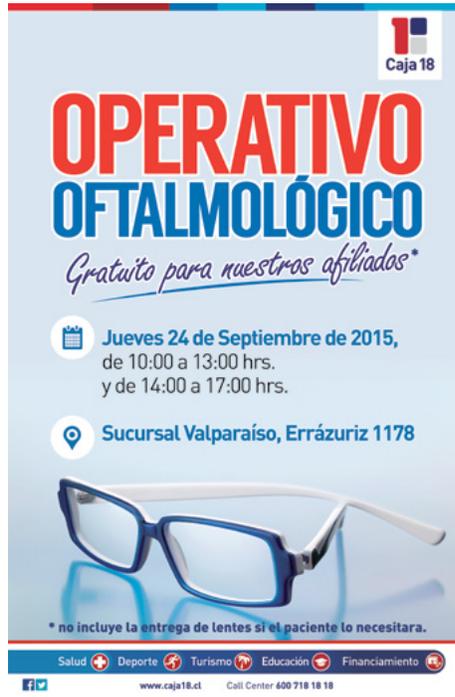
TE INVITAMOS A REALIZAR UNA
CONSULTA MÉDICA GENERAL
Gratis para nuestros afiliados

LUGAR
Sucursal Nataniel, Nataniel Cox 125, Santiago Centro.

HORARIO
10:00 a 13:00 hrs y 14:00 a 16:00 hrs.
Todos los días martes de 2015.

Financiamiento Seguros Salud Deporte Turismo

www.caja18.cl Call Center 600 718 18 18



Caja 18

OPERATIVO OFTALMOLÓGICO
*Gratis para nuestros afiliados**

Jueves 24 de Septiembre de 2015,
de 10:00 a 13:00 hrs.
y de 14:00 a 17:00 hrs.

Sucursal Valparaíso, Errázuriz 1178

* no incluye la entrega de lentes si el paciente lo necesitara.

Salud Deporte Turismo Educación Financiamiento

www.caja18.cl Call Center 600 718 18 18



Caja 18

PORQUE TU SALUD NOS IMPORTA
TE INVITAMOS A REALIZARTE UN EXAMEN
PREVENTIVO CARDIOVASCULAR

LUGAR Y FECHA
Martes 14 de Julio
Aguirre 1347, Piso 12
Desde 09:00 a 15:00 hrs.
Corporación Capacitación SODFOA

Te esperamos !!!

Caja 18, cerca de tu vida

Salud Deporte Turismo Educación Financiamiento

www.caja18.cl Call Center 600 718 18 18

Operativos de Salud

Realizamos diversos operativos de salud en nuestras sucursales, con la finalidad de que nuestros afiliados tengan una instancia, exclusiva para ellos, de atención y exámenes para la detección temprana de enfermedades a la visión, dentales, entre otras.





Financiamiento

El 2015 focalizamos nuestros recursos en facilitar a nuestros afiliados el acceso al crédito social, permitiéndoles cubrir necesidades en salud, educación, automotriz, hogar, viajes, entre otras.

Crédito Social

- Sin comisiones.
- Descuento por planilla.
- Hasta 60 meses.
- Tasas convenientes.
- Baja cuota mensual.

Crédito Salud

Financiamiento de cirugías y procedimientos de alto costo en la red Interclínica, a través de Crédito Social Caja 18 de hasta 12 meses con cuota cero interés.



Servicios

Dentro de las funciones de una Caja de Compensación, está la administración y gestión por cuenta del Estado de tres prestaciones Legales:

Pagos de Asignación Familiar.

Subsidio por la incapacidad Laboral y Maternal de los afiliados cotizantes de FONASA.

Subsidio de Cesantía.

> Información de la Recaudación de Cotizaciones 2015

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| Empresas (0,6%) | \$ 9.441.143.885 |
| Pensionados (aporte 1%) | \$ 2.009.723.581 |
| TOTAL | \$ 11.450.867.466 |

> Venta Ordenes Médicas (información bonos Fonasa) 2015

| Prestación | N° de Prestaciones | Monto |
|--------------|--------------------|------------------|
| Venta Fonasa | 411.424 | \$ 2.692.553.558 |

> Cantidad y monto de Prestaciones Legales (asignación familiar, subsidios por incapacidad laboral y subsidios de cesantía) 2015

| Prestación | N° de Prestaciones | Monto |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Subsidio Incapacidad Laboral | 136.559 | \$ 51.689.876.317 |
| Asignación Familiar | 1.083.010 | \$ 5.293.641.833 |
| Subsidio Cesantía | 455 | \$ 9.164.804 |



Tiempo Libre

Centros Recreacionales

Tenemos a disposición de nuestros afiliados y sus familias 3 centros recreativos y deportivos para realizar diversas actividades al aire libre (piscina, canchas de fútbol, quinchos para asados, juegos infantiles):

- **Centro Recreacional Caja 18, Cerrillos.**
- **Centro Recreacional Javiera Carrera, Valparaíso.**
- **Centro Deportivo Caja 18, Lampa.**

Centros Vacacionales

Tenemos a disposición de nuestros afiliados y sus familias, 2 Centros Vacacionales ubicados en Maitencillo y uno en Olmué.

Viajes

Realizamos convenio con una reconocida agencia de viajes para entregar descuentos especiales para nuestros afiliados que quieran viajar dentro y fuera de Chile.



QUEÉN
CENTRO TURÍSTICO

**CENTRO TURÍSTICO
QUEÉN**

Contulmo comuna de
Cañete, VIII Región



**HIPPOCAMPUS CLUB
& RESORT**

**HIPPOCAMPUS CLUB
& RESORT**

Concón, V Región



RESORT Santa Rosa

**RESORT
SANTA ROSA**

Pica, I Región



Educación

Conscientes de la importancia de la educación contamos con diversos convenios con instituciones de educación superior, preuniversitarios y CFT, permitiéndole a nuestros afiliados acceder a descuentos desde un 5% hasta un 25% en aranceles y matrículas.

Además, cada año entregamos Estímulos Educativos a todos los trabajadores e hijos cargas, que hayan obtenido un destacado rendimiento estudiantil:

Mejores Puntajes PSU.

Mejores Egresados en Educación (Universidad, Instituto Profesional, Carrera Técnica, Básica y Media).

Estímulos Educativos.

Bonos Educativos 2015

| Tipo de Prestación Adicional | Valor Bono | | Total Anual | |
|------------------------------|------------|------------|---------------|--------------------|
| | Pensionado | Trabajador | Cantidad | Monto (\$) |
| 1° a 4° Básico | 10.000 | 11.000 | 2.617 | 28.789.000 |
| 5° a 8° Básico | 12.000 | 13.000 | 1.468 | 19.088.727 |
| 1° a 4° Medio | 20.000 | 20.000 | 1.114 | 22.281.818 |
| Centro de Formación Técnica | 20.000 | 20.000 | 1.809 | 36.192.727 |
| Instituto Profesional | 20.000 | 21.000 | 5.282 | 110.931.545 |
| Universidad | 20.000 | 22.000 | 8.777 | 193.118.000 |
| Educación Diferencial | 25.000 | 25.000 | 153 | 3.822.727 |
| TOTAL | | | 21.220 | 414.224.545 |

Estímulos Educativos

| Tipo de Prestación Adicional | Valor Bono | | Total Anual | |
|---------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------------|
| | Pensionado | Trabajador | Cantidad | Monto (\$) |
| Puntaje Nacional PSU | 260.000 | 260.000 | 4 | 1.040.000 |
| Puntaje Destacado PSU | 80.000 | | 12 | 960.000 |
| Mejor Egresado Univ. | 180.000 | 280.000 | 19 | 3.900.000 |
| Mejor Egresado Univ. Carga | | 230.000 | 16 | 2.180.000 |
| Mejor Egresado Inst Prof. | | 140.000 | 16 | 2.320.000 |
| Mejor Egresado Inst Prof. Carga | 80.000 | 100.000 | 7 | 770.000 |
| Mejor Egresado CF Técnica | 120.000 | 180.000 | 18 | 2.220.000 |
| Mejor Egresado CF Técnica Carga | 50.000 | 70.000 | 1 | 120.000 |
| Mejor Egresado Enseñanza Básica Carga | 60.000 | 40.000 | 12 | 520.000 |
| Mejor Egresado Enseñanza Media | | 80.000 | 1 | 80.000 |
| Mejor Egresado Enseñanza Media Carga | 80.000 | 60.000 | 13 | 800.000 |
| TOTAL | | | 119 | 14.910.000 |





Otras Bonificaciones

Entregamos también bonificaciones destinadas a apoyar económicamente a los trabajadores y pensionados afiliados en hitos importantes de la vida:

Matrimonio.

Bodas de Plata - Bodas de Oro - Bodas de Diamante.

Nacimiento o Adopción.

Defunción Trabajador - Pensionado - Carga.

Perfeccionamiento DAEM (destinado a profesores pertenecientes a corporaciones municipales).

Prestaciones Adicionales Trabajadores 2015

| | Valor Bono | Total Anual | |
|------------------------------|------------|-------------|--------------------|
| Tipo de Prestación Adicional | | Cantidad | Monto (\$) |
| Nacimiento | 21.000 | 10.361 | 217.588.636 |
| Matrimonio | 23.000 | 2.548 | 58.604.000 |
| Matrimonio canje | 23.000 | 50 | 1.158.364 |
| Defunción Carga cónyuge | 110.000 | 73 | 8.070.000 |
| Defunción Carga | 110.000 | 57 | 6.290.000 |
| Defunción | 110.000 | 479 | 52.690.000 |
| DAEM 1 | 9.000 | 66 | 598.091 |
| DAEM | 12.000 | 52 | 620.727 |
| Bodas de Plata | 25.000 | | 17.527.273 |
| TOTAL | | | 363.147.091 |

Prestaciones Adicionales Pensionados 2015

| | Valor Bono | Total Anual | |
|------------------------------|------------|-------------|--------------------|
| Tipo de Prestación Adicional | | Cantidad | Monto (\$) |
| Nacimiento | 20.000 | 49 | 976.364 |
| Matrimonio | 20.000 | 99 | 1.972.727 |
| Bodas de Plata | 30.000 | 50 | 1.491.818 |
| Bodas de Oro | 50.000 | 508 | 25.395.455 |
| Bodas de Diamante | 60.000 | 69 | 4.161.818 |
| Defunción Carga cónyuge | 80.000 | 10 | 785.455 |
| Defunción Carga | 70.000 | 1 | 76.364 |
| Defunción Titular | por tramo | 2.703 | 453.555.455 |
| TOTAL | | | 488.415.455 |





Seguros y Asistencias

Seguro de Desempleo y de Incapacidad Laboral

Es un seguro voluntario asociado al crédito social, que cubre hasta 3 cuotas del crédito de una sola vez, con topes de UF 10 por cada una, en caso de cesantía involuntaria.

Este beneficio incluye una tarjeta de descuento en farmacia, por un monto máximo de \$7.000 mensuales, durante toda la vigencia del seguro y asistencia laboral al momento de quedar cesante.

Seguro de Vida Colectivo

Permite a las empresas cubrir el riesgo de fallecimiento, invalidez o gastos médicos por accidente de sus trabajadores.

Alivio Urgente

Producto voluntario que nuestros afiliados pueden contratar junto a su crédito social Caja 18 a través de un pago inicial y único. Incluye asistencia médica de urgencia por accidente, que protege a todo el grupo familiar del afiliado en caso de accidentes las 24 horas del día los 365 días del año en una Red privada de Clínicas y cobertura de desempleo (3 cuotas del crédito), en caso de cesantía involuntaria.

Urgencia Asistida

Protege al grupo familiar del afiliado en caso de accidentes las 24 horas del día los 365 días del año en una Red Privada de Clínicas.

AGENCIAS REDES DE ATENCIÓN



Agencias a lo largo del país

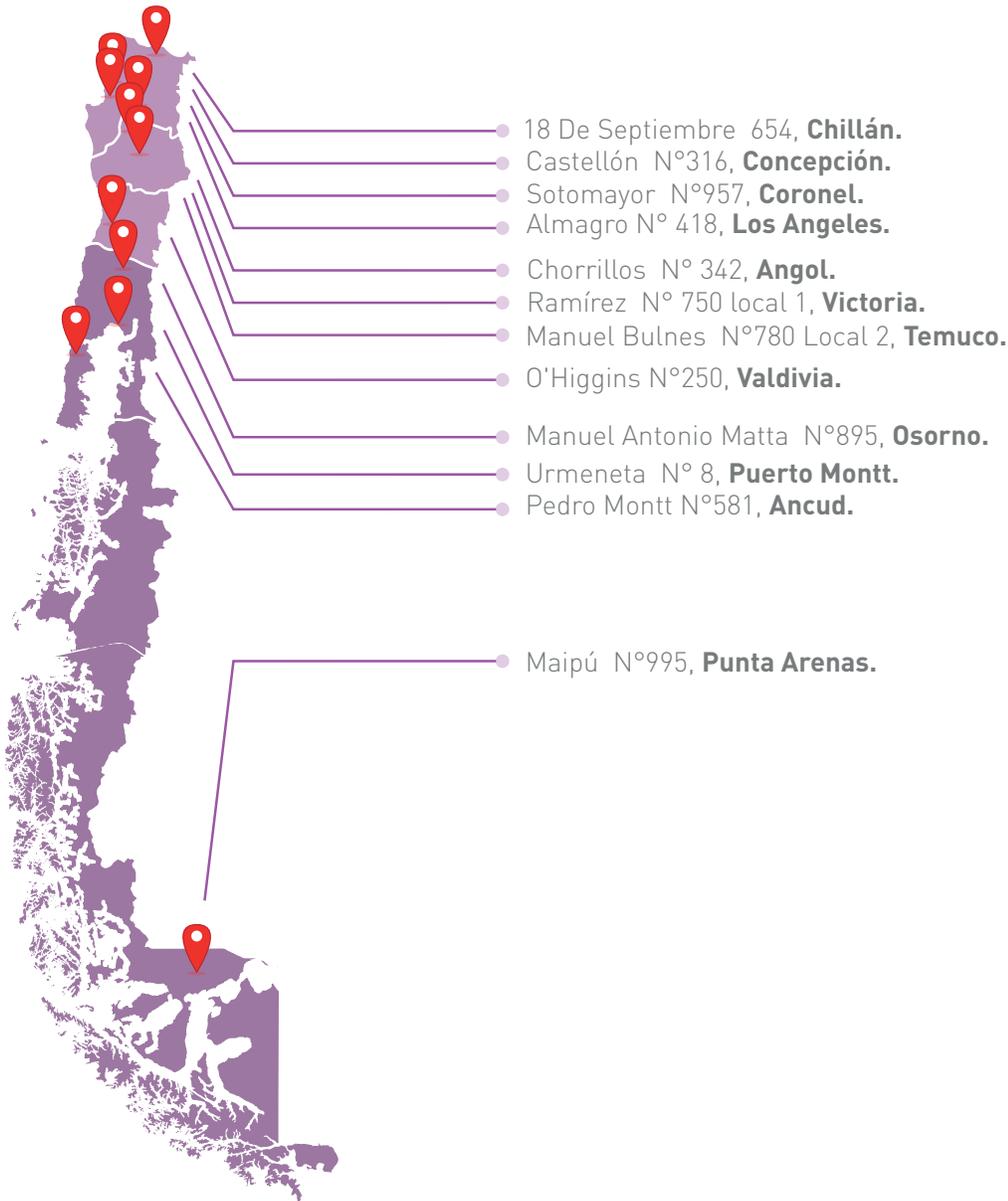
| AGENCIA | DIRECCIÓN AGENCIA |
|--------------------------|---|
| Arica | Latorre N°345, IQUIQUE |
| Iquique | Calle 21 De Mayo N°773 ARICA |
| Antofagasta | San Martín N°2301, ANTOFAGASTA |
| Calama | Eleuterio Ramírez N°1847, CALAMA |
| Copiapó | Colipi N°356, COPIAPÓ |
| La Serena | Balmaceda N°436, LA SERENA |
| Ovalle Agencia Buzón | Libertad N°456, Local 11. Edificio Las Palmas, OVALLE |
| La Calera | Latorre N°550-552, LA CALERA |
| La Ligua Agencia Buzón | Ortiz de Rozas N°250, - LA LIGUA |
| Los Andes | Las Heras N°462, LOS ANDES |
| Quilpué | Andres Bello N°466, QUILPUÉ |
| Quillota | Freire N°211, QUILLOTA |
| San Antonio | Av. Barros Luco N°2035, SAN ANTONIO |
| San Felipe | Portus N°1194 local 4, SAN FELIPE |
| Valparaíso | Errázuriz N°1178 - 1º Piso, VALPARAÍSO |
| Casablanca Agencia Buzón | Calle Punta Arenas N°62, CASABLANCA |
| Viña del Mar | Av. Libertad N°1045, esquina 11 1/2 Norte, VIÑA DEL MAR |
| Arlegui | Arlegui N°119, VIÑA DEL MAR |
| Concón | Avda. Magallanes N°1050 local 14-15, CONCÓN |
| Maipú | Avda. Pajaritos N°1306-A, MAIPÚ |
| Cerrillos Agencia Buzón | Avda. Lonquén N°8360 CERRILLOS |
| Melipilla | Serrano N°264, MELIPILLA |
| Providencia | Avenida Suecia N°210, Providencia SANTIAGO |
| Talagante | Balmaceda N°911, TALAGANTE |
| Renca | Eduardo Frei Montalva N°1788, RENCA |

| AGENCIA | DIRECCIÓN AGENCIA |
|--------------------------|--|
| San Bernardo | Victoria N°433, SAN BERNARDO |
| Ñuñoa | Irarrázaval N°2434, ÑUÑO A |
| Puente Alto | Avda. Concha y Toro N°550, PUENTE ALTO |
| Alameda | Alameda N°240, SANTIAGO |
| Nataniel | Nataniel Cox N°125, SANTIAGO |
| Rancagua | Astorga N°163, RANCAGUA |
| San Fernando | Valdivia N°635, SAN FERNANDO |
| Peumo | Antonio de Zúñiga N° 282, PEUMO |
| Talca | 2 Poniente N°1251, TALCA |
| Curicó | Merced N°498, CURICÓ |
| Constitución Express | Avda. O'Higgins N°846, CONSTITUCIÓN |
| Linares | Maipú N°730, LINARES |
| Chillán | 18 De Septiembre N°654, CHILLÁN |
| San Carlos Agencia Buzón | Riquelme N°242, SAN CARLOS |
| Concepción | Castellón N°316 CONCEPCIÓN |
| Coronel | Sotomayor N°957, CORONEL |
| Cañete Agencia Buzón | Saavedra N°827, CAÑETE |
| Los Ángeles | Almagro N°418, LOS ANGELES |
| Angol | Chorrillos N° 342, ANGOL |
| Temuco | Manuel Bulnes N°780 Local 2, TEMUCO |
| Loncoche Agencia Buzón | Lord Cochrane N°156, LONCOCHE |
| Valdivia | O'Higgins N°250, VALDIVIA |
| Osorno | Manuel Antonio Matta N°895, OSORNO |
| Puerto Montt | Urmeneta N°8, PUERTO MONTT |
| Ancud | Pedro Montt N°581, ANCUD |
| Punta Arenas | Maipú N°995, PUNTA ARENAS |

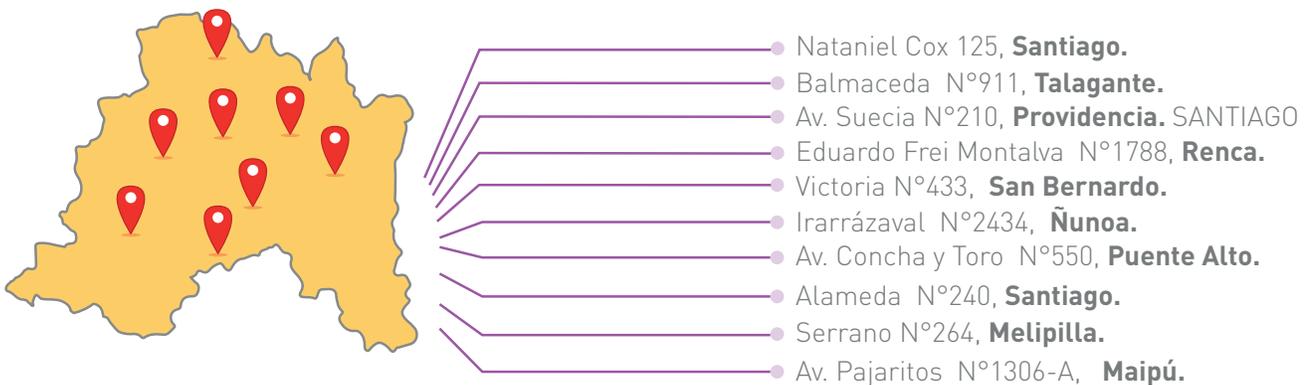
MAPA NACIONAL

AGENCIAS CAJA 18





REGIÓN METROPOLITANA



Canales Virtuales

Web www.caja18.cl

Nuestra página web es un importante canal de información de nuestros beneficios, noticias, actividades y campañas de crédito social.

A partir del 2015 comienza a operar nuestro portal web el cual contribuye a la entrega de un servicio autogestionado y dinámico, ya que los afiliados pueden realizar trámites como la obtención de certificados de pago o de afiliación, mejorando los tiempos de respuesta para sus requerimientos.

Call Center 600 718 18 18

A través de este canal de comunicación nuestros afiliados acceden a información oportuna desde cualquier teléfono.

Los ejecutivos a cargo del call center están constantemente capacitados y actualizados para la correcta entrega de más y mejor información de todos los productos y beneficios.

Este año, el call center adquiere además un rol más activo, ya que no solo son captadores de requerimientos, sino, además, llaman a los afiliados para darles la bienvenida, actualizar sus datos, presentarles los beneficios e informarles en caso de tener un crédito pre aprobado.

Redes Sociales

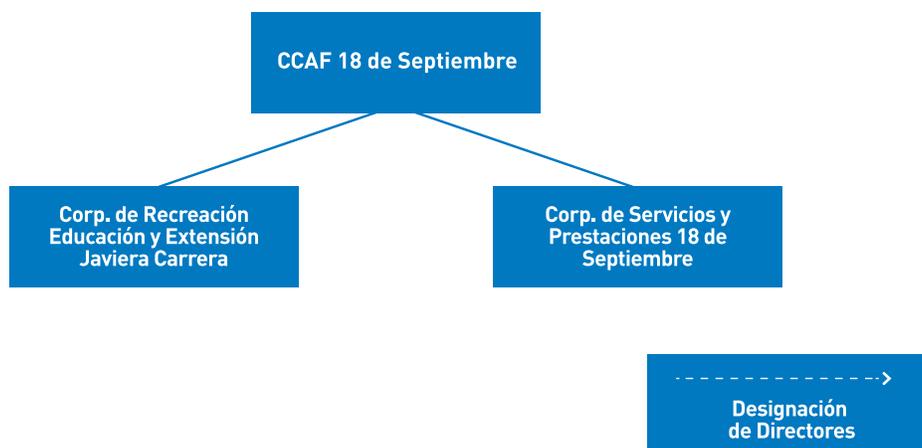
Estos canales de comunicación, nos permiten mantener un contacto más dinámico, a través de la constante actualización de las principales noticias de Caja 18 y la posibilidad de que nuestros seguidores puedan realizar comentarios, consultas o sugerencias.

Realizamos además diversos concursos, saludos para fechas especiales y respuesta a cada una de sus inquietudes gracias al apoyo de call center.

www.twitter.com/micaja18

www.facebook.com/caja18

Corporaciones



Corporación recreación, educación y extensión Javiera Carrera

Razón Social: Corporación de Extensión y Recreación Javiera Carrera

Naturaleza Jurídica: Corporación de Derecho Privado, sin fines de lucro.

R.U.T: 72.413.900-0

Objetivo Social: Desarrollar actividades de extensión destinada a entregar beneficios y servicios a trabajadores y empleados vinculados a Caja Javiera Carrera, ASIVA, IST, especialmente en los campos de capacitación, educación y recreación así como también cultura, deportes, habitacional, salud, asesorías legales, previsionales y otros.

Corporación de servicios y prestaciones 18 de Septiembre

Razón Social: Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre

Naturaleza Jurídica: Corporación de Derecho Privado, sin fines de lucro.

R.U.T: 72.413.900-0

Objetivo Social: La finalidad de la corporación será propender al bienestar de sus socios y sus familiares mediante el desarrollo de actividades sociales y culturales y el otorgamiento de beneficios mutuales o de asistencia social de acuerdo a sus posibilidades económicas. Los beneficios que la corporación proporcionará a sus socios y familiares son los siguientes: a) Prestaciones médico-dentales; b) Asistencia legal; c) Creación de economatos; d) Programas de educación y capacitación. El monto y modalidad de estos beneficios será fijado anualmente por la Asamblea General Ordinaria, de acuerdo a las posibilidades económicas de la corporación.

Directorio

Directorio: No aplica

GESTIÓN DE RIESGO



Gestión de Riesgo

La gestión de riesgos en Caja 18 tiene como propósito una correcta y eficiente administración de la relación riesgo/retorno para cada línea de negocio y en los distintos segmentos de clientes, alineando las estrategias de negocio con el nivel de riesgo establecido en sus diferentes dimensiones :

Riesgo de Crédito

Riesgo de que una de las partes deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por insolvencia o incapacidad, produciendo en la otra parte una pérdida financiera.

Riesgo Operacional

Referido a la identificación, medición y control de riesgos en los procesos, seguridad de la información, continuidad de negocios y cumplimiento normativo.

Riesgo Financiero, el cual se compone de:

- Riesgo de Mercado, los que surgen al mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado.
- Riesgo Liquidez, referido a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago en los plazos acordados.

Cada una de estas dimensiones requiere de un conocimiento especializado e involucra no sólo a la Gerencia de Riesgo y Normalización, sino que a cada unidad de nuestra organización.

La Gerencia de Riesgo y Normalización ejerce una visión independiente de la gestión de riesgo, manteniendo informada a la Alta Dirección a través del Comité de Riesgo y Finanzas.

El objetivo principal de 2015 fue estructurar y gestionar procesos de otorgamiento, seguimiento y control de las colocaciones de crédito social que permitieran generar una adecuada relación riesgo/retorno logrando las metas de rentabilidad y tamaño de la organización.

Asimismo, durante este año se establece la necesidad de fortalecer el conocimiento de los riesgos y el entendimiento del rol de la Gerencia en la organización, posicionándola en el core business del negocio.

Gestión de Riesgo de Crédito y Normalización

En lo relativo al Riesgo de Crédito, durante 2015 se generaron diversas mejoras, tales como:

- 1.** Política de Otorgamiento de Créditos de acuerdo a las Definiciones Normativas de la Superintendencia de Seguridad Social y a las definiciones internas relativas a calificar atributos del perfil individual de los afiliados, para definir los límites de exposición máximos con el afiliado y exigencias de documentación.
- 2.** Implementación de un Modelo de Calificación de Empresas que establece criterios para calificación de empresas afiliadas y límites de endeudamiento para sus empleados, que restringe el endeudamiento en las empresas consideradas como de mayor riesgo potencial y amplía la oferta para empresas de mejores categorías.

La calificación considera el análisis de variables relativas a rubro económico, antigüedad de afiliación a Caja 18, tamaño de la empresa, antigüedad laboral promedio y tasas de morosidad en los créditos otorgados a sus empleados.

- 3.** Apoyo al área Comercial por medio de ofertas de crédito pre aprobadas.

Desde el punto de vista de la recuperación de la cartera morosa, se implementaron acciones diferenciadoras tanto estratégicas como tácticas, con el objetivo de dar mayor foco y especialización a la gestión de cobranza y normalización.

Dado lo anterior, se hicieron mejoras en la Estrategia de Cobranza de manera de eficientar la gestión y aumentar la recuperación de los créditos sociales otorgados, avanzado en la especialización de las gestiones de las empresas externas que apoyan la cobranza, mediante la asignación diferenciada a cada una de ellas según el tramo de mora en que se encuentre el deudor y una evaluación del servicio de las empresas externas de cobranza centrada en la calificación de índices de productividad de cobranza por tramo de mora.

Gestión de Riesgo Operacional

La Gestión de Riesgo Operacional de Caja 18 se basa en un modelo que contempla una visión integrada del riesgo operacional respecto de los productos y procesos, la continuidad del negocio y la seguridad de la información; generando los controles, dimensionamiento y planes sobre procesos, personas, sistemas y entorno.

Con un fuerte énfasis en el crédito social, implementando mejoras y controles en el proceso de generación y emisión de las planillas de cobro.

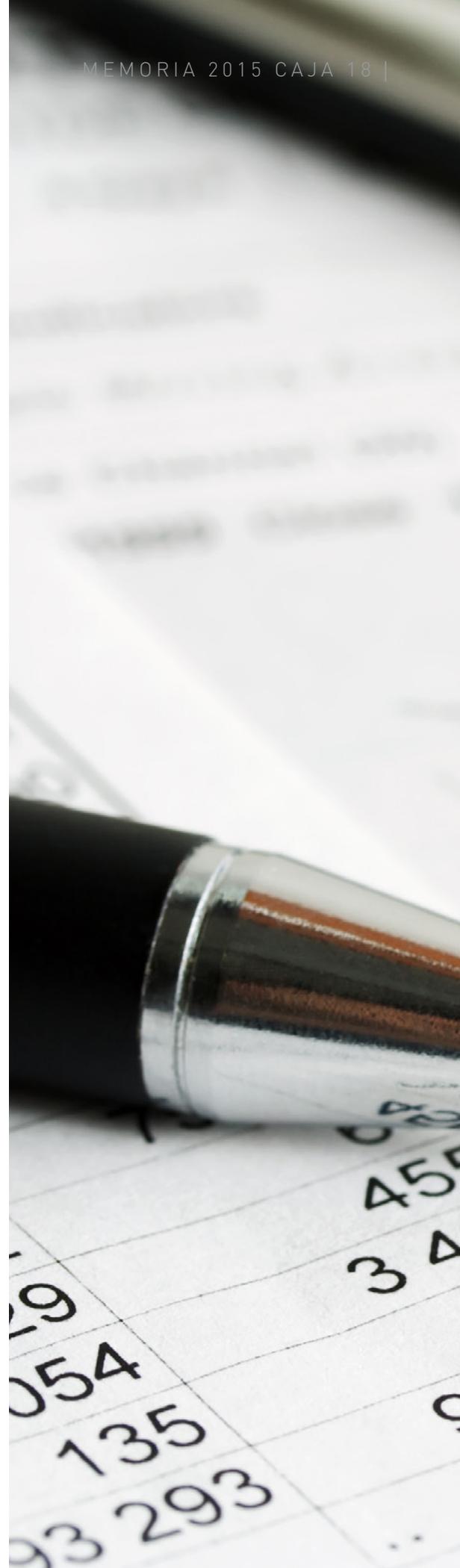
Gestión de Riesgo Financiero

La gestión durante 2015 estuvo enfocada en lograr una correcta medición del riesgo financiero, en apego a la normativa y buscando generar una mejor comprensión de las cuentas de balance con el fin de avanzar en una gestión adecuada de los mismas.

Respecto del Riesgo de Mercado, el objetivo fue disminuir el descalce entre sus colocaciones y pasivos financieros, así como el mejoramiento de la gestión del crédito social, labor que continuará durante el 2016.

Asimismo, durante el 2015, la posición de liquidez de Caja 18 se mantuvo estrecha, dado que las deudas bancarias con los principales bancos de la plaza, estaban concentradas en el corto plazo.

Al cierre del 2015, Caja 18 presenta una holgada posición de liquidez, apoyada en la fortaleza de la reestructuración de sus pasivos



Gestión Financiera



Gestión Financiera

A comienzos de 2015, la empresa se vio enfrentada a serios problemas de liquidez, producto de errores en cierres contables y en el manejo de la tesorería. En el primer trimestre del año, periodo en el cual asumió la nueva administración, la deuda total bancaria era de MMM\$ 97, y estaba concentrada en un 70% a menos de un año y en un 28% a menos de 30 días. Esta situación tuvo como consecuencia: el incumplimiento de los índices de liquidez exigidos por la SUSESO y el alto riesgo de liquidez de la empresa. A su vez, el plazo promedio de nuestros activos estaba descalzado con los pasivos, sumado a las altas tasas de interés que debíamos pagar por esta coyuntura.

Para resolver este problema, trabajamos en la renegociación de los pasivos, firmando en noviembre de 2015 un Crédito Sindicado con 11 instituciones financieras, por un monto de MMM\$ 91 a una tasa de interés de TAB 90 días + 2% y un plazo de dos años bullet para el capital, con pago de intereses trimestrales. De este modo, pudimos obtener un horizonte de planificación financiera, que nos permitiera actuar con razonable tranquilidad en las mejoras de volumen y riesgo de la cartera, optimización de los costos de administración, reducción de nuestro costo financiero y optimización de los servicios y beneficios prestados a nuestros afiliados.

Las condiciones establecidas en el Crédito Sindicado, nos ha significado una férrea disciplina en el desempeño de todas las áreas de la organización, ya que debemos cumplir con exigentes covenants relacionados con el volumen de ventas; riesgo de la cartera, manejo del flujo de caja, control de gastos de administración, entre otros.

Nuestro objetivo en el mediano plazo es lograr que el financiamiento de nuestra cartera tenga una relación 30% capital propio, 70% a través de financiamiento bancario y/o emisión de bonos. Hemos iniciado el contacto con Clasificadoras de Riesgo, para trabajar en la obtención de un Rating Crediticio que nos permita acceder al mercado institucional de Bonos y de ese modo diversificar nuestra fuente de financiamiento. Sumado a esto, estamos llevando a cabo la venta de activos prescindibles que nos permitirán mejorar nuestra liquidez.

En lo que respecta a las áreas de Contabilidad y Tesorería hemos realizado profundos cambios en la organización, de modo que hoy contamos con cifras certeras y oportunos cierres contables. Del mismo modo, en el área de Tesorería hemos realizado mejoras sustantivas en la gestión de liquidez; en el control y proyección del flujo de caja; en el manejo de los cierres de cajas de las agencias; en el registro oportuno de las transacciones y en el control y análisis de pago a proveedores.

Todos estos cambios nos han permitido avanzar sostenidamente en el mejoramiento de nuestro resultado última línea.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Individuales Al 31 de Diciembre de 2015

1. Indicadores Financieros

Los principales Indicadores Financieros relacionados con los Estados Financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de septiembre, al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se presentan en los siguientes recuadros:

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|---------------------------------------|--------|------------|------------|---------|
| LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente (1) | Veces | 4,25 | 0,71 | 495,2% |
| Razón Acida (2) | Veces | 0,29 | 0,03 | 1027,4% |
| ENDEUDAMIENTO | | | | |
| Razón de Endeudamiento (3) | Veces | 2,79 | 2,68 | 4,2% |
| Razón de Endeudamiento directo (4) | Veces | 2,46 | 2,36 | 4,0% |
| Pasivos Corrientes / Total Pasivos | % | 12,37% | 69,56% | -82,2% |
| Pasivos No Corrientes / Total Pasivos | % | 87,63% | 30,44% | 187,9% |
| RENTABILIDAD | | | | |
| Rentabilidad del Patrimonio (ROE) (5) | % | -13,37% | -13,94% | 4,1% |
| Rentabilidad del Activo (ROA) (6) | % | -3,53% | -3,79% | 7,0% |

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|------------------------|--------|-------------|-------------|--------|
| RESULTADOS | | | | |
| Ingresos Operacionales | M\$ | 18.088.662 | 20.771.231 | -12,9% |
| EBITDA[1] | M\$ | (4.915.474) | (6.131.242) | -19,8% |
| Excedente / Déficit | M\$ | (5.747.728) | (6.795.986) | 15,4% |

(1) Liquidez corriente, definida como la razón de activos corrientes a pasivos corrientes.

(2) Razón acida, definida como la razón de Efectivo y Equivalente al Efectivo a pasivos corrientes.

(3) Razón de endeudamiento, definida como la razón de total de pasivos corrientes más pasivos corrientes a Patrimonio.

(4) Razón de endeudamiento directo, definida como la razón de total de obligaciones bancarias a Patrimonio.

(5) Rentabilidad del Patrimonio, definida como la razón de excedentes (déficit) del ejercicio a Patrimonio.

(6) Rentabilidad de Activo, definida como la razón de excedentes (déficit) de ejercicio a activos.

Indicador de Liquidez

A Diciembre de 2015, se presenta un aumento en la liquidez corriente de un 632,6% respecto a Diciembre de 2014, debido principalmente a la disminución en el rubro de Otros pasivos financieros en M\$74.937.869, debido a la toma de un Crédito Sindicado reclasificando el total de la deuda al largo plazo. Por otra parte, respecto a la Razón acida se observa un aumento de 0,03 a 0,29 respecto al periodo anterior, debido al aumento de Efectivo y equivalentes del efectivo en M\$1.933.686.

Indicador de Endeudamiento

Se observa un aumento de 4,2% en la razón de endeudamiento, la cual está dada por la disminución en Activos no corrientes en un 12,68%, específicamente en el rubro Colocaciones de crédito social, que se vio disminuido en M\$14.096.139. Por otra parte, los Pasivos no corrientes presentan un aumento en 164,65%. La principal variación corresponde a la adquisición del Crédito Sindicado de largo plazo en 165,06%.

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad, presentan un aumento respecto al ejercicio anterior, expresándose en un alza de la Rentabilidad del Activo de -3,79% a -3,53%, mientras que la Rentabilidad del Patrimonio varió de -13,94% a -13,37%.

Indicador de Resultados

Los Ingresos Operacionales al 31 de Diciembre de 2015, alcanzan una disminución en 12,9% respecto a Diciembre de 2014, lo cual se debe principalmente a una disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste en un 10,04%.

El EBITDA a Diciembre de 2015, presenta un aumento de un 19,8% en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, esto dado por la disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste mencionados anteriormente y adicionalmente por el aumento en Provisiones de Riesgo de Crédito en un 15,3%.

Análisis del Estado de Situación Financiera

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Var | Var |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | % |
| Activos Corrientes | 63.078.365 | 64.851.772 | (1.773.407) | -2,73% |
| Activos No Corrientes | 99.910.233 | 114.422.439 | (14.512.206) | -12,68% |
| TOTAL ACTIVOS | 162.988.598 | 179.274.211 | (16.285.613) | -9,08% |
| Pasivos Corrientes | 14.837.103 | 90.794.875 | (75.957.772) | -83,66% |
| Pasivos No Corrientes | 105.151.637 | 39.731.750 | 65.419.887 | 164,65% |
| Patrimonio Total | 42.999.858 | 48.747.586 | (5.747.728) | -11,79% |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 162.988.598 | 179.274.211 | (16.285.613) | -9,08% |

1.1 Variaciones de Activos

En el presente ejercicio los Activos Corrientes registraron un total de M\$ 63.078.365, es decir, un 2,73% menor en comparación al cierre del ejercicio 2014, lo cual se debe principalmente a la disminución en las Colocaciones de Crédito Social en un 9,83%.

Los Activos No Corrientes presentan una disminución en M\$26.285.613, en comparación con el 31 de Diciembre 2014, lo que equivale a un 9,08%, esto debido principalmente a la disminución de las colocaciones de crédito social en M\$ 14.096.139.

1.2. Variaciones de Pasivos

Los Pasivos Corrientes registraron una disminución correspondiente a M\$75.957.772, que equivale a un 83,66% en comparación con el 31 de Diciembre de 2014. La principal causa de esta variación se debe, al traspaso de la deuda del corto plazo al largo por el crédito sindicado.

Los Pasivos No Corrientes registraron un aumento de 164,65% que representa una alza de M\$65.419.887.-, si se compara con el 31 de Diciembre de 2014. La principal causa de esta variación se debe a la adquisición del Crédito Sindicado representada con un aumento de 165,06% en Obligaciones con entidades bancarias.

1.3. Análisis del Estado de Resultados

| ESTADO DE RESULTADOS | 31/12/2015 M\$ | 31/12/2014 M\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| SERVICIOS FINANCIEROS | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.822.333 | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (7.764.351) | (8.465.766) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 19.057.982 | 21.350.808 |
| Ingresos por comisiones | 3.426.092 | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (52.303) | (909.283) |
| Ingreso neto por comisiones | 3.373.789 | 2.520.162 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 64.482 | 36.576 |
| Otros ingresos operacionales | 3.654.524 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (8.062.115) | (6.992.274) |
| Total ingreso operacional neto | 18.088.662 | 20.771.231 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (11.829.256) | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (8.652.937) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (832.255) | (664.744) |
| Otros gastos operacionales | (1.088.343) | (1.230.519) |
| Total gastos operacionales | (22.402.791) | (26.517.301) |
| Resultado operacional | (4.314.129) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | (221.635) | 248.400 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | (4.535.764) | (5.497.670) |
| Impuesto a la renta | 0 | 0 |
| Resultado de operaciones continuas | (4.535.764) | (5.497.670) |
| Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | - |
| Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros | (4.535.764) | (5.497.670) |
| BENEFICIOS SOCIALES | | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | 696.758 | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | (1.934.770) | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | (1.238.012) | (1.332.620) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | 37.698 | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | (20.908) | (3.791) |
| Ingreso neto por otros beneficios sociales | 16.790 | 23.096 |
| Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales | (1.211.964) | (1.298.316) |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | - | - |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.747.728) | (6.795.986) |

1.4. Análisis del Estado de Resultados

Ganancia (pérdida) del ejercicio

Al 31 de Diciembre de 2015 se observan resultados negativos por M\$ 5.747.728, lo que representa una variación positiva de M\$1.048.258.- respecto a igual periodo del año anterior, lo que equivalente a un 15,42%. Lo anterior, está dado principalmente por las variaciones de los siguientes factores:

- Disminución de los Gastos de Administración en un 23,84%
- Disminución del gasto por comisiones en 94,25%

2. Análisis de Riesgo

2.1. Riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito es uno de los más importantes en CCAF 18 de Septiembre, ya que este es la probabilidad de no pago de los créditos, siendo este factor significativo ya que la gran mayoría de los activos de la Institución corresponden a créditos sociales otorgados a los afiliados.

El área de Riesgo de Crédito opera de forma independiente y es contraparte efectiva de la Gerencia Comercial en el otorgamiento de créditos sociales. Su principal objetivo es administrar una correcta y eficiente relación de Riesgo – Retorno en los diferentes segmentos de trabajadores afiliados, para lo cual gestiona la evaluación crediticia en el otorgamiento del crédito, control de la aplicación de las políticas y seguimiento de la evolución de riesgos de la cartera.

CCAF 18 de Septiembre desarrolló e implementó un modelo llamado “Credit Scoring” la cual ayuda a predecir la probabilidad de mora de un crédito y entrega información importante para apoyar el proceso de otorgamiento de crédito, con lo cual se puede ejercer control en la morosidad futura dejando reflejado el resultado en provisiones.

2.2. Riesgo Financiero

En el ámbito de los mercados financieros donde se desarrollan las mediciones de exposición al Riesgo de Liquidez y Mercado, podemos mencionar como principales factores de riesgo las variaciones no esperadas en las tasas de interés, posibilidad de insolvencia (de los emisores o de CCAF 18 de Septiembre), posibilidad de aumento en la inflación, variaciones no esperadas en el tipo de cambio, iliquidez, volatilidad, descalce entre activos y pasivos, riesgo país, ciclos económicos y/o deterioro de la cartera de créditos otorgados por CCAF 18 de Septiembre.

El riesgo que CCAF 18 de Septiembre sufra de exposición por variación cambiaria es nula, ya que la gran medida de las operaciones son realizadas en moneda local, siendo los riesgos más importantes el deterioro de la cartera de créditos y la exposición de las variaciones de tasas de interés.

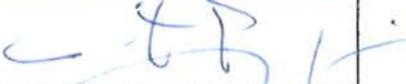
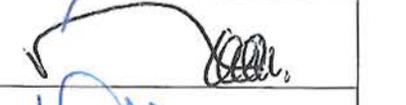
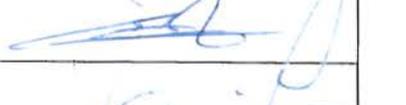
El Directorio de CCAF 18 de Septiembre ha establecido políticas para un adecuado manejo de la liquidez y de la exposición al riesgo de tasas, las cuales están orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones en operaciones normales como en situaciones excepcionales, entendiendo estas últimas en que los flujos de caja o de efectivo puedan estresarse al máximo, considerando escenarios de crisis financieras o eventualidades no esperadas del mercado que puedan afectar a la liquidez de la Institución.

La medición de Riesgo Liquidez se realiza quincenalmente, de acuerdo a los parámetros de riesgo financiero establecidos por la SUSESO en las circulares No2.502 y No2.586, que establece un modelo de proyección de flujos ingreso y egreso en un horizonte de 365 días divididos en 5 bandas de tiempo.

Santiago, marzo de 2016

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en la Memoria Anual 2015, de conformidad a lo establecido en la Circular N°2982 del año 2014 de la Superintendencia de Seguridad Social:

| NOMBRE | CARGO | RUT | FIRMA |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------|---|
| Juan Cristóbal Philippi Irarrázaval | Presidente del Directorio | 5.894.816-0 |  |
| José Juan Llugany Rigo-Righi | Director Empresarial | 6.318.711-9 |  |
| Rodrigo Undurraga Izquierdo | Director Empresarial | 5.898.478-7 |  |
| Luis Jara Leiva | Director Laboral | 7.735.049-7 |  |
| Carlos Palma Rivadeneira | Director Laboral | 9.514.214-1 |  |
| Verónica Aránguiz Silva | Director Laboral | 13.543.958-4 |  |



ESTADOS FINANCIEROS

2015

CONSOLIDADOS
& INDIVIDUALES



Indice

| | |
|--|----|
| Informe del Auditor Independiente..... | 1 |
| Estados Financieros Consolidados | |
| Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados | 4 |
| Estados de Resultados por Función Consolidados..... | 6 |
| Estados de Resultados Integrales Consolidados..... | 9 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados | 11 |
| Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados..... | 13 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados | 18 |
| Nota 1 - Información General | |
| a) Constitución | 18 |
| c) Inscripción en el registro de valores | 21 |
| d) Entidades fiscalizadoras | 21 |
| e) Empleados | 21 |
| Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables | |
| 2.1) Período contable | 22 |
| 2.2) Bases de preparación | 22 |
| 2.3) Responsabilidad de la información | 29 |
| 2.4) Bases de consolidación | 29 |
| 2.5) Inversiones contabilizadas por el método de la participación | 31 |
| 2.6) Información financiera por segmentos operativos | 31 |
| 2.7) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión | 33 |
| 2.8) Propiedades, planta y equipos | 33 |
| 2.9) Propiedades de inversión | 34 |
| 2.10) Activos intangibles | 35 |
| 2.11) Costos por intereses | 35 |
| 2.12) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros | 36 |
| 2.13) Activos financieros | 37 |
| 2.14) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura | 37 |
| 2.15) Inventarios | 38 |
| 2.16) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables | 38 |
| 2.17) Deterioro de la cartera de crédito social | 38 |
| 2.18) Efectivo y equivalentes al efectivo | 39 |
| 2.19) Fondo social | 39 |
| 2.20) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 40 |
| 2.21) Otros pasivos financieros | 40 |
| 2.22) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos | 40 |
| 2.23) Beneficios a los empleados | 41 |
| 2.24) Provisiones | 42 |
| 2.25) Reconocimiento de ingresos | 42 |
| 2.26) Arrendamientos | 43 |

| | |
|---|-----|
| 2.27) Contratos de construcción | 44 |
| 2.28) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta | 44 |
| 2.29) Medio ambiente | 44 |
| 2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado | 45 |
| 2.31) Deterioro activos financieros | 45 |
| 2.32) Clasificación corriente y no corriente | 45 |
| 2.33) Estado de flujo de efectivo | 46 |
| 2.34) Compensación de saldos y transacciones | 46 |
| 2.35) Método de conversión | 47 |
| 2.36) Reformulación ejercicio 2014 | 48 |
| Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera | 52 |
| Nota 4 - Cambios Contables | 52 |
| Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero | 52 |
| Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables | 57 |
| Nota 7 - Información Financiera por Segmentos | 59 |
| Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 66 |
| Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto) | 68 |
| Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) | 70 |
| Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 71 |
| Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes | 72 |
| Nota 13 - Otros Activos Financieros | 74 |
| Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación | 74 |
| Nota 15 - Inventarios | 74 |
| Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas | 75 |
| Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía | 77 |
| Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos | 79 |
| Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos | 81 |
| Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto) | 83 |
| Nota 21 - Otros Activos no Financieros | 85 |
| Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 85 |
| Nota 23 - Otros Pasivos Financieros | 86 |
| Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar | 92 |
| Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social | 93 |
| Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros | 94 |
| Nota 27 - Otras Provisiones | 95 |
| Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18) | 95 |
| Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes | 96 |
| Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes | 97 |
| Nota 31 - Prestaciones Adicionales | 99 |
| Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones | 101 |
| Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito | 101 |
| Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales | 102 |
| Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal | 103 |
| Nota 36 - Gastos de Administración | 104 |

| | |
|---|-----|
| Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social | 104 |
| Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros | 105 |
| Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados | 105 |
| Nota 40 - Contingencias y Compromisos | 106 |
| Nota 41 - Sanciones | 107 |
| Nota 42 – Hechos Posteriores | 107 |

| | |
|-------------------------|-----|
| HECHOS RELEVANTES | 108 |
|-------------------------|-----|

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de Fomento

FORMATO FUPEF-IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

| | | |
|------|----------------------------|--|
| 1.01 | Razón Social | Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre |
| 1.02 | Naturaleza Jurídica | Corporación de Derecho Privado, sin fines de lucro. |
| 1.03 | RUT | 82.606.800-0 |
| 1.04 | Domicilio | Nataniel Cox 125 |
| 1.05 | Región | Metropolitana |
| 1.06 | Teléfono | 225706600 |
| 1.07 | E-mail | acambara@caja18.cl |
| 1.08 | Representante Legal | Juan Cristóbal Philippi Irrázaval |
| 1.09 | Gerente General | Alvaro Cambara Lodigiani |
| 1.10 | Directorio | |

| Cargo | Nombre | RUT | Estamento |
|--------------|-----------------------------------|-------------|------------------|
| Presidente | Juan Cristóbal Philippi Irrázaval | 5.894.816-0 | Empleadores (E) |
| Director | José Juan LLugany Rigo-Righi | 6.318.711-9 | Empleadores (E) |
| Director | Rodrigo Undurraga Izquierdo | 5.898.478-7 | Empleadores (E) |
| Director | Luis Jara Leiva | 7.735.049-7 | Trabajadores (T) |
| Director | Carlos Palma Rivadeneira | 9.514.214-1 | Trabajadores (T) |
| Director | Pablo Olivares Zuleta | 8.052.877-9 | Trabajadores (T) |

| | | |
|------|--|---------------|
| 1.11 | Número de entidades empleadoras afiliadas | 14.981 |
| 1.12 | Número de trabajadores afiliados | 413.230 |
| 1.13 | Número de pensionados afiliados | 124.868 |
| 1.14 | Número de trabajadores | 723 |
| 1.15 | Patrimonio | M\$43.019.494 |

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social, descritas en Nota 2.2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error. Los hechos relevantes y el análisis razonado adjuntos, no forman parte integral de estos estados financieros consolidados, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social, descritas en Nota 2.2.

Otros Asuntos – Informe con salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014, y reformulación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014

En nuestro informe de fecha 24 de abril de 2015, expresamos una opinión con salvedades sobre los estados financieros consolidados por el ejercicio al 31 de diciembre de 2014 de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y filiales, los cuales fueron preparados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social. La salvedad fue debido a que no nos fue posible obtener la suficiente y apropiada evidencia de auditoría acerca de la recuperabilidad y valuación de los rubros de “Caja”, “Bancos” y “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”. Por lo anterior, no pudimos determinar si era necesario realizar cualquier ajuste a dichos rubros. Al respecto, como se explica en nota 2.36, durante el año 2015 la Institución concluyó un proceso de análisis y regularización contable, resultando en la reformulación de sus estados financieros consolidados del año 2014. En consecuencia, nuestra actual opinión sobre los estados financieros consolidados reformulados del año 2014, como aquí se presentan, es distinta de la expresada en nuestro informe anterior.



Rodrigo Arroyo N.

EY LTDA.

Santiago, 17 de marzo de 2016

Estados Financieros Consolidados

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

31 de Diciembre de 2015 y 2014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de diciembre de

| ACTIVOS | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (8) | 4.334.039 | 2.356.016 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes | (9) | 37.075.200 | 41.115.049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | (11) | - | - |
| Deudores previsionales | (10) | 5.453.731 | 8.992.836 |
| Otros activos financieros, corrientes | (13) | - | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | (21) | 2.074.844 | 132.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | (12) | 14.163.799 | 12.554.883 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | (16) | - | - |
| Inventarios | (15) | - | - |
| Activos biológicos corrientes | | - | - |
| Activos por impuestos corrientes | (19) | 104.878 | 116.865 |
| Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | <u>63.206.491</u> | <u>65.268.042</u> |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | - | - |
| Total activo corriente | | <u>63.206.491</u> | <u>65.268.042</u> |
| Activo no Corriente | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | (13) | - | - |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | (20) | 60.276.847 | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | (11) | - | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | (21) | 1.123.672 | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | (16) | - | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | (14) | 58.588 | 66.018 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | (17) | 1.103.609 | 1.092.168 |
| Plusvalía | | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | (18) | 37.303.282 | 37.963.397 |
| Activos biológicos, no corrientes | | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | (19) | 465 | 48.743 |
| Total activo no corriente | | <u>99.866.463</u> | <u>114.260.732</u> |
| Total Activos | | <u>163.072.954</u> | <u>179.528.774</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de diciembre de

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Pasivo Corriente | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | (23) | 722.188 | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (24) | 13.718.811 | 14.714.944 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | (22) | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | (16) | - | - |
| Otras provisiones corrientes | (27) | - | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | (19) | 5.557 | 7.322 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (39) | 424.855 | 541.987 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | (26) | 30.412 | 20.981 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | <u>14.901.823</u> | <u>90.945.291</u> |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - |
| Total pasivo corriente | | <u>14.901.823</u> | <u>90.945.291</u> |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | (23) | 105.035.478 | 39.626.596 |
| Pasivos, no corrientes | | - | - |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | (22) | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | (16) | - | - |
| Otras provisiones no corrientes | (27) | - | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | (19) | - | 1.704 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | (39) | - | 18.896 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | (26) | 116.159 | 86.258 |
| Total pasivo no corriente | | <u>105.151.637</u> | <u>39.733.454</u> |
| Total pasivo | | <u>120.053.460</u> | <u>130.678.745</u> |
| Patrimonio | | | |
| Fondo Social | | 40.583.036 | 47.379.022 |
| Resultados acumulados | | - | - |
| Otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| Otras reservas | | 8.164.550 | 8.164.550 |
| Perdida del ejercicio | | <u>(5.747.728)</u> | <u>(6.795.986)</u> |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 42.999.858 | 48.747.586 |
| Participaciones no controladoras | | <u>19.636</u> | <u>102.443</u> |
| Total patrimonio | | <u>43.019.494</u> | <u>48.850.029</u> |
| Total Pasivos y Patrimonio | | <u>163.072.954</u> | <u>179.528.774</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados No Financieros | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | (28) | 968.240 | 1.165.035 |
| Costo de ventas | | <u>(627.479)</u> | <u>(346.976)</u> |
| Ganancia bruta | | <u>340.761</u> | <u>818.059</u> |
| Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado | | - | - |
| Otros ingresos, por función | | - | - |
| Costos de distribución | | - | - |
| Gastos de administración | (35-36) | (478.644) | (556.178) |
| Otros gastos, por función | | - | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | | 34.843 | 7.764 |
| Ingresos financieros | | - | - |
| Costos financieros | | - | - |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | | - | - |
| Diferencias de cambio | | - | - |
| Resultado por unidades de reajuste | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | (103.040) | 269.645 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (19) | <u>-</u> | <u>(8.707)</u> |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas | | (103.040) | 260.938 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) de negocios no financieros | | <u>(103.040)</u> | <u>260.938</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Servicios Financieros | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | (29) | 26.822.333 | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (30) | <u>(7.764.351)</u> | <u>(8.465.766)</u> |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | <u>19.057.982</u> | <u>21.350.808</u> |
| | | | |
| Ingresos por comisiones | (32) | 3.426.092 | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (32) | <u>(52.303)</u> | <u>(909.283)</u> |
| Ingreso neto por comisiones | | <u>3.373.789</u> | <u>2.520.162</u> |
| | | | |
| Ingresos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| Egresos por mutuos hipotecarios endosables | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 64.482 | 36.576 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | - | - |
| Otros ingresos operacionales | (34) | 3.654.524 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (33) | <u>(8.062.115)</u> | <u>(6.992.274)</u> |
| Total ingreso operacional neto | | <u>18.088.662</u> | <u>20.771.231</u> |
| | | | |
| Remuneraciones y gastos del personal | (35) | (11.829.256) | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (36) | (8.652.937) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (18) | (832.255) | (664.744) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | (34) | <u>(1.088.343)</u> | <u>(1.230.519)</u> |
| Total gastos operacionales | | <u>(22.402.791)</u> | <u>(26.517.301)</u> |
| | | | |
| Resultado operacional | | (4.314.129) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | (7.430) | 5.956 |
| Corrección monetaria | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Resultado antes de Impuesto a la Renta | | (4.321.559) | (5.740.114) |
| | | | |
| Impuesto a la renta | (19) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Resultado de operaciones continuas | | (4.321.559) | (5.740.114) |
| Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) de servicios financieros | | <u>(4.321.559)</u> | <u>(5.740.114)</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Estados Resultados Beneficios Sociales | | | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | (31) | 696.758 | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | (31) | <u>(1.934.770)</u> | <u>(2.070.558)</u> |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | | <u>(1.238.012)</u> | <u>(1.332.620)</u> |
| Ingresos por prestaciones complementarias | | 9.258 | 11.208 |
| Gastos por prestaciones complementarias | | - | - |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | | <u>9.258</u> | <u>11.208</u> |
| | | | |
| Otros ingresos por beneficios sociales | | 37.698 | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | | <u>(20.908)</u> | <u>(3.791)</u> |
| | | | |
| Ingreso neto por otros de beneficios sociales | | <u>16.790</u> | <u>23.096</u> |
| | | | |
| Ganancia (pérdida) de beneficios sociales | (38) | <u>(1.211.964)</u> | <u>(1.298.316)</u> |
| | | | |
| Ganancia del ejercicio | | <u>(5.636.563)</u> | <u>(6.777.492)</u> |
| | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | <u>111.165</u> | <u>18.494</u> |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(5.636.563)</u> | <u>(6.777.492)</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Integral | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Ganancia (pérdida) | | (5.636.563) | (6.777.492) |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos diferencias de cambio por conversión | | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| Coberturas del flujo de efectivo | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | - | - |
| Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación | | - | - |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | - | - |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Integral | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Otro resultado integral | | - | - |
| Subtotal resultado integral | | - | - |
| Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | | |
| Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por revaluación | | - | 8.164.550 |
| Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | 8.164.550 |
| Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | - |
| Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | 8.164.550 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | - | 8.164.550 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | (5.636.563) | 1.387.058 |
| Resultado integral atribuible a: | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | (5.636.563) | 1.387.058 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | - | - |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | | (5.636.563) | 1.387.058 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Fondo Social | Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Participaciones no Controladoras | Patrimonio Total |
|---|--------------------|------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial período actual 01.01.2015 | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | 102.443 | 48.850.029 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | 102.443 | 48.850.029 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | (5.747.728) | (5.747.728) | - | (82.807) |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (5.747.728) | (5.747.728) | - | (5.830.535) |
| Otro resultado Integral | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - | - | - |
| Incremento de fondo social | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | (6.795.986) | - | 6.795.986 | - | - | - |
| Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | (6.795.986) | - | 1.048.258 | (5.747.728) | (82.807) | (5.830.535) |
| Saldo final período actual 31.12.2015 | 40.583.036 | 8.164.550 | (5.747.728) | 42.999.858 | 19.636 | 43.019.494 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Fondo Social | Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuable a los Propietarios de la Controladora | Participaciones no Controladoras | Patrimonio Total |
|---|--------------------|------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial período actual 01.01.2014 | 51.181.916 | - | (3.802.894) | 47.379.022 | - | 120.939 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 51.181.916 | - | (3.802.894) | 47.379.022 | - | 120.939 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (6.795.986) | (6.795.986) | - | (18.496) |
| Otro resultado integral | - | 8.164.550 | - | 8.164.550 | - | 8.164.550 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Incremento de fondo social | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | (3.802.894) | - | 3.802.894 | - | - | - |
| Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | (3.802.894) | 8.164.550 | (2.993.092) | 1.368.564 | (18.496) | 1.350.068 |
| Saldo final período actual 31.12.2014 | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | 102.443 | 48.850.029 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|---------------------|-------------------|
| Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Clase de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.689.226 | 5.023.954 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | | - | - |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | | - | - |
| Otros cobros por actividades de operación | | 24.717.800 | 52.799.012 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (12.243.980) | (12.797.126) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (14.203.457) | (11.001.485) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | - | - |
| Otros pagos por actividades de operación | | (58.341.992) | (59.001.632) |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses pagados | | - | - |
| Intereses recibidos | | 26.065.130 | 30.583.033 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 352.706 | 832.855 |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros | | <u>(31.964.567)</u> | <u>6.438.611</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|---------------------------|--------------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Utilidad (pérdida) consolidada del período | | (5.636.563) | (6.777.492) |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | - | - |
| Provisiones por riesgo de crédito | | 8.062.115 | 6.992.274 |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación | | - | - |
| Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos fijos | | - | - |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | | - | - |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | - | - |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional | | | |
| (Aumento) disminución en colocaciones de crédito social | (37) | 21.675.093 | 8.123.141 |
| (Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| (Aumento) disminución en deudores previsionales | | - | - |
| (Aumento) disminución de otros activos financieros | | - | - |
| (Aumento) disminución de otros activos no financieros | | - | - |
| (Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | - | - |
| Aumento (disminución) de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | - | - |
| Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros | | - | - |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros | | <u>(7.863.922)</u> | <u>14.776.534</u> |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones adicionales y complementarias | | 112.927 | (466.495) |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros | | <u>(7.750.995)</u> | <u>14.310.039</u> |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación | | <u><u>(7.750.995)</u></u> | <u><u>14.310.039</u></u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | 12.591.781 | 28.876.674 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | (46.447.538) |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | - | - |
| Compras de activos intangibles | | - | - |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Compras de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros a entidades relacionadas | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses recibidos | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros | | 12.591.781 | (17.570.864) |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|--------------------|---------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | - | 1.500.000 |
| Compras de activos fijos | | (231.034) | (664.469) |
| Ventas de activos fijos | | - | 26.391 |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | - | - |
| (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | <u>(231.034)</u> | <u>861.922</u> |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones y complementarias | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | <u>12.360.747</u> | <u>(16.708.942)</u> |
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | | - | - |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | | - | - |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | 12.856.303 | 35.527.720 |
| Total importes procedentes de préstamos | | <u>12.856.303</u> | <u>35.527.720</u> |
| Préstamos de entidades relacionadas | | - | (29.713) |
| Pagos de préstamos | | (6.380.000) | (25.081.455) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | - | - |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Intereses pagados | | (9.108.032) | (7.503.417) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros | | <u>(2.631.729)</u> | <u>2.913.135</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Emisión de bonos | | - | - |
| Pago de bonos | | - | - |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros | | - | - |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones y complementarias | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (2.631.729) | 2.913.135 |
| Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio | | 1.978.023 | 514.232 |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | - | - |
| Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | 1.978.023 | 514.232 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período | | 2.356.016 | 1.841.784 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período | | 4.334.039 | 2.356.016 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General

a) Constitución

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

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

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

De acuerdo con la Ley N°18.833, la Caja está sometida a la supervigilancia y a la fiscalización de la Superintendencia de Seguridad Social.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución (continuación)

Los productos y servicios que Caja 18 provee, tienen como objetivo la satisfacción oportuna y eficiente de las necesidades y contingencias de sus afiliados en el ámbito de las prestaciones familiares. Para lograr dicho objetivo, es fundamental conocer y comprometernos con los requerimientos de los afiliados, razón por la cual se han organizado diferentes canales de contacto, con el propósito de detectar sus necesidades y/o contingencias y así brindar coberturas oportunas y de calidad. En cuanto al apoyo social, Caja 18 otorga prestaciones obligatorias por cuenta del Estado, administrando prestaciones de seguridad social con el fin de pagar las asignaciones familiares y otorgar beneficios a los trabajadores y pensionados con el fin de cubrir tanto sus necesidades como la de sus familias, especialmente en el ámbito de la salud y la educación. Asimismo, Caja 18 es muy consciente de la vida en familia, la recreación y el buen uso del tiempo libre de sus afiliados, por lo que ha priorizado la creación de espacios agradables para el esparcimiento, el turismo y la recreación en familia, desarrollando ofertas turísticas y vacacionales de primer nivel a través de Centros propios a lo largo del país, con el objetivo de que sus afiliados disfruten periódicamente de actividades en torno al deporte y la cultura.

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

b) Gobierno corporativo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

– **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

Asesorar al Directorio en la implementación de los regímenes de bienestar social, Prestaciones adicionales, Crédito Social y Prestaciones Complementarias, que administre la Caja.

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

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

– **Comité de Riesgo**

Sus principales objetivos son:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

– Comité de Personas, Administración, TI y Procesos

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

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

Verificar el cumplimiento del plan de mantención de bienes muebles e inmuebles existentes, y servicios básicos para asegurar su óptimo funcionamiento.

Velar por la eficiente operación de los sistemas que soportan los procesos de personas y la administración.

Analizar el estado de cumplimiento del presupuesto anual de gastos de personal y de administración.

c) Inscripción en el registro de valores

La Caja no presenta inscripción en el registro de valores.

d) Entidades fiscalizadoras

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

e) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| Sociedad | 31.12.2015 (No Auditado) | 31.12.2014 (No Auditado) |
|-----------------------|---|---|
| CCAF 18 de Septiembre | 706 | 953 |
| Centro de Salud S.A. | 17 | 25 |
| Total empleados | <u>723</u> | <u>978</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados de la Caja 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en su Circular Nro. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas adoptadas con anticipación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no ha adoptado normas con anticipación.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que Caja Los Andes no ha adoptado con anticipación.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Caja no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

| | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|--|--|
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 14 | Cuentas Regulatorias Diferidas | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 16 | Arrendamientos | 1 de Enero de 2019 |

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

| | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|---|--|
| IAS 19 | Beneficios a los Empleados | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 16 | Propiedades, Planta y Equipo | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 38 | Activos Intangibles | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 41 | Agricultura | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 11 | Acuerdos Conjuntos | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 27 | Estados Financieros Separados | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 28 | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 10 | Estados Financieros Consolidados | Por determinar |
| IFRS 5 | Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 7 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 34 | Información Financiera Intermedia | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 12 | Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 1 | Presentación de Estados Financieros | 1 de Enero de 2016 |

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IAS 19 “Beneficios a los Empleados” (continuación)

moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja evaluó los impactos que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

No aplica para la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “Iniciativa de Revelaciones”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información

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

Los estados financieros consolidados han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 17 de marzo de 2016.

2.4) Bases de consolidación

a) Filiales

Filiales son todas las entidades (incluidas las Corporaciones) sobre las que el Grupo tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Para contabilizar la adquisición de filiales la Caja utiliza el método adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Bases de consolidación

Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Caja, se modifican las políticas contables de las filiales. Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido consolidados con las empresas de cometido especial, por solicitud expresa según Circular N°2.715 emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO).

b) Corporaciones

La Caja consolida los estados financieros de las Corporaciones, dado que tiene poder para nominar los miembros del directorio.

El detalle de las afiliadas y corporaciones consolidadas es el siguiente:

| RUT | Nombre Sociedad | País de Origen | Moneda Funcional | % de Participación |
|----------------|---|----------------|------------------|--------------------|
| 1 72.413.900-0 | Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre. | Chile | Peso Chileno | 100 |
| 2 96.824.660-7 | Centro de Salud 18 de Septiembre | Chile | Peso Chileno | 100 |

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

d) 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 la Caja no posee participaciones en negocios conjuntos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Bases de consolidación (continuación)

e) Coligadas o asociadas

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

La participación del Grupo 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 Grupo 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 Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

2.5) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones se presentan de acuerdo al método de la participación en virtud de lo impuesto en la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

2.6) Información financiera por segmentos operativos

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

Esta información puede ser distinta de la utilizada en la elaboración del estado de resultados y del estado de situación financiera. Por lo tanto, la entidad deberá revelar las bases sobre las que la información por segmentos es preparada, así como las reconciliaciones con los importes reconocidos en el estado de resultados y en el balance.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

La Caja 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.

Un segmento de operación es un componente de la Caja 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 de la Caja, cuyos resultados operacionales, son revisados regularmente por la Administración de la Caja para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, para los que existe información financiera discreta disponible.

La Caja posee cuatro 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:

a) Crédito social

Segmento cuyo contenido abarca las operaciones por créditos de consumo y habitacionales otorgados a los afiliados y pensionados.

b) Fondos nacionales

Es la administración que efectúa la Caja en cuanto a los fondos nacionales entregados por el Estado.

c) Prestaciones adicionales

Corresponde a los beneficios otorgados a los afiliados y pensionados, ya sea en dinero o en programas sociales.

d) Otros servicios de la caja

Son todos los otros servicios prestados por la Caja y que no son atribuibles a ningún segmento en particular.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja y sus Filiales no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.8) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas y agencias.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores

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

La depreciación de propiedad, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

| | 31.12.2015 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

2.9) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no mantiene propiedades de inversión.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles

a) Plusvalía

En la Caja no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En la Caja no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (5 a 7 años). Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Caja, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta nota.

2.11) Costos por intereses

En la Caja no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos y de los activos intangibles, el valor en uso es el criterio utilizado por la Caja en la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, la Caja prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Activos financieros

La Caja clasifica 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 resultado 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 en 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.

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 de los estados de situación financiera. A la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados, la Caja no posee activos financieros disponibles para la venta.

2.14) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Caja no presenta instrumentos derivados en la actualidad.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.15) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Caja no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán histórico medio ponderado. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

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

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

El criterio definido para determinar la provisión de deterioro de la cartera de colocación se realiza en base a lo señalado según Circular N°2.588 y sus modificaciones posteriores, y es el siguiente:

2.17) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para crédito social se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Circular N°2.588 de la Superintendencia de Seguridad Social, la cual considera categorías según los distintos tipos de riesgos de la cartera de crédito:

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.
- Provisión idiosincrática: Esta provisión puede ser desglosada en provisión idiosincrática asociada a Cartera Renegociada y provisión idiosincrática asociada a Cartera no Renegociada.
- Cartera renegociada: Utiliza un criterio conservador para su cálculo donde se considera la máxima condición de morosidad del o los créditos que se están renegociando.
- Cartera no renegociada: En este caso el cálculo de la provisión se realiza mediante dos modelos estadísticos. Al primer modelo ingresan las operaciones de afiliados de empresas que han cotizado regularmente en los últimos 12 meses y al segundo modelo ingresan las operaciones de afiliados de empresas que no han cotizado los últimos 12 meses.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Deterioro de la cartera de crédito social (continuación)

Las variables involucradas para el deterioro de la cartera de Crédito Social, son las siguientes:

Modelo de empresas con cotizaciones:

- Número de créditos morosos/número total de créditos (al último cierre).
- Número de empresas en las que ha trabajado el afiliado que cotizan en la Caja.
- Número de cotizantes promedio de la empresa en los últimos 6 meses.
- Renta del afiliado.

Modelo de empresas sin cotizaciones:

- Número de créditos morosos/número total de créditos (al último cierre).
- Cuotas canceladas/plazo pactado (al último cierre).
- Número de empresas en las que ha trabajado el afiliado que cotizan en la Caja.

La determinación de los montos por deterioro corresponde al porcentaje determinado en función de la naturaleza de morosidad por el saldo capital de deuda.

2.18) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.19) Fondo social

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

En el Artículo N°29 de la mencionada Ley se establece que las Cajas de Compensación constituirán un fondo, que se denominará Fondo Social, y que se formará con los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas e intereses penales, producto de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley. El Artículo 30 señala que los recursos del Fondo Social se destinarán a financiar los regímenes de prestaciones de Crédito Social y de prestaciones adicionales, a adquirir bienes para el funcionamiento de la Caja de Compensación y al financiamiento de los gastos administrativos de esta.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Fondo social (continuación)

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

2.20) 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.

2.21) 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 la tasa de interés efectivo.

2.22) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Provisiones

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

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

2.25) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y sus Filiales. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Caja y sus Filiales reconocen los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Caja. La Caja basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo. A continuación se presenta la valorización por tipo de ingresos:

Intereses de crédito social

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el principio contable del devengado, utilizando para ello el método de tasa efectiva, sin embargo, en el caso de los créditos sociales morosos se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes a la tercera cuota de morosidad.

Ingresos y gastos por prestaciones adicionales y complementarias

Sólo se reconocen ingresos y gastos ordinarios derivados de la prestación de servicios a terceros cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

Corresponden a la prestación de servicios de recaudación principalmente, reconocidos al momento de generarse el derecho al cobro u obligación de su pago.

2.26) Arrendamientos

a) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

La Caja arrienda determinadas propiedades, planta y equipos. Para los arrendamientos donde la Caja tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad o activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para obtener una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en Otros pasivos financieros. El elemento de interés del costo financiero se carga en el estado de resultados durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período o ejercicio. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

b) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento se reconoce como una cuenta financiera a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe se reconoce como rendimiento financiero del capital. Los ingresos por arrendamiento financiero se reconocen durante el período del arrendamiento de acuerdo con el método de la inversión neta, que refleja una tasa de rendimiento periódico constante. Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se incluyen dentro del rubro de propiedades, planta y equipos o en propiedades de inversión según corresponda.

Los ingresos derivados del arrendamiento operativo se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

2.27) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

2.29) 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, plantas y equipos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado, siendo estas las colocaciones de créditos social, activos por mutuos hipotecarios endosables, y deudas comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.31) Deterioro activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos futuros que se espera se realicen por dichos activos.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.32) Clasificación corriente y no corriente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.33) Estado de flujo de efectivo

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Caja, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.34) Compensación de saldos y transacciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.35) Método de conversión

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

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------|------------|------------|
| Unidad | \$ | \$ |
| de | 25.629,09 | 24.627,10 |
| Fomento | | |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.36) Reformulación ejercicio 2014

Con motivo de revisiones realizadas por la Caja y basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se ha reformulado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales y de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, para efectos comparativos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Dado lo anterior, la Institución corrigió el rubro de “Efectivo y equivalentes al efectivo” producto de un proceso de análisis y regularización contable efectuado durante el período 2015, los rubros de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar” producto del reconocimiento de deterioro en determinadas cuentas, y el rubro de “Pasivo por impuestos diferidos” producto del reverso del reconocimiento de impuesto diferido en 2014. El efecto en resultados acumulados correspondió a un cargo por M\$3.188.760 (pérdida) en el período de 2014.

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

a) Rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo”

La Institución durante el período 2015 efectuó un proceso de análisis y regularización contable sobre diversas partidas correspondientes a las cuentas contables de Caja y Bancos. La conclusión de este proceso de análisis resultó en la reformulación de los saldos presentados para el período 2014.

b) Rubros de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”

De acuerdo a análisis realizado a las partidas que componen las cuentas de activo y que se clasifican en los rubros “Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”(saldos sobregirados), se procedió a aplicar deterioro por aquellos montos que en definitiva mantenían más de un año de antigüedad y que en definitiva no presentaban las condiciones ideales para ser calificados como activos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.35) Reformulación ejercicio 2014 (continuación)

c) Rubro “Pasivo por impuestos diferidos”

En el año 2014, la Caja registró pasivos por impuestos diferidos por un monto de M\$2.204.428 asociados a revaluaciones de activos fijos, en consideración a que no existía certeza sobre el tipo de renta que podrían generar dichos activos. Sin embargo, y de acuerdo a los antecedentes generados durante el año 2015, la Caja ha reversado el pasivo por impuesto diferido registrado en el año 2014 asociado a la diferencia entre las bases fiscales y contables de los mencionados activos, considerando que el mayor valor que se generaría en la venta no se encontraría afecto al impuesto a la renta, según consta en un informe emitido por los asesores legales McKay & Cia.

Se adjuntan estados financieros con las reformulaciones mencionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Referencia | 31/12/2014 Informe presentado M\$ | Ajustes M\$ | 31/12/2014 Reformulado M\$ |
|---|------------|--|--------------------|----------------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (a) | 2.172.900 | 183.116 | 2.356.016 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes | | 41.115.049 | | 41.115.049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | | - | | - |
| Deudores previsionales | | 8.992.836 | | 8.992.836 |
| Otros activos financieros, corrientes | | - | | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | | 132.393 | | 132.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | (b) | 14.159.153 | (1.604.270) | 12.554.883 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | | - | | - |
| Inventarios | | - | | - |
| Activos por impuestos corrientes | | 116.865 | | 116.865 |
| Total activo corriente | | 66.689.196 | (1.421.154) | 65.268.042 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | | - | | - |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | | 74.372.986 | | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | | - | | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | (b) | 1.644.884 | (927.464) | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | | - | | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | | - | | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | | 66.018 | | 66.018 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | | 1.092.168 | | 1.092.168 |
| Plusvalía | | - | | - |
| Propiedades, planta y equipo | | 37.963.397 | | 37.963.397 |
| Activos biológicos, no corrientes | | - | | - |
| Propiedades de inversión | | - | | - |
| Activos por impuestos diferidos | | 48.743 | | 48.743 |
| Total de activos no corrientes | | 115.188.196 | (927.464) | 114.260.732 |
| TOTAL ACTIVOS | | 181.877.392 | (2.348.618) | 179.528.774 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | | 75.660.057 | | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (b) | 13.874.802 | 840.142 | 14.714.944 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | | - | | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | | - | | - |
| Otras provisiones corrientes | | - | | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | | 7.322 | | 7.322 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | | 541.987 | | 541.987 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | | 20.981 | | 20.981 |
| Total pasivos corrientes | | 90.105.149 | 840.142 | 90.945.291 |
| Pasivo no Corriente | | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | | 39.626.596 | | 39.626.596 |
| 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 | (c) | 2.206.132 | (2.204.428) | 1.704 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | | 18.896 | | 18.896 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | | 86.258 | | 86.258 |
| Total pasivo no corriente | | 41.937.882 | (2.204.428) | 39.733.454 |
| Total pasivo | | 132.043.031 | (1.364.286) | 130.678.745 |
| Total patrimonio | | 49.834.361 | (984.332) | 48.850.029 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 181.877.392 | (2.348.618) | 179.528.774 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados | Referencia | 31/12/2014 | | 31/12/2014 |
|---|------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| | | Informe presentado | M\$ | Reformulado |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 1.165.035 | | 1.165.035 |
| Costo de ventas | | (346.976) | | (346.976) |
| Ganancia bruta | | 818.059 | - | 818.059 |
| Otros ingresos, por función | | - | | - |
| Costos de distribución | | - | | - |
| Gastos de administración | | (556.178) | | (556.178) |
| Otros gastos, por función | | - | | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | | 7.764 | | 7.764 |
| Ingresos financieros | | - | | - |
| Costos financieros | | - | | - |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas | | - | | - |
| Resultado por unidades de reajuste | | - | | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el | | - | | - |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 269.645 | - | 269.645 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | (8.707) | | (8.707) |
| Ganancia (pérdida) de negocios no financieros | | 260.938 | - | 260.938 |
| Ingresos por intereses y reajustes | | 29.816.574 | | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (8.465.766) | | (8.465.766) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 21.350.808 | - | 21.350.808 |
| Ingresos por comisiones | | 3.429.445 | | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | | (909.283) | | (909.283) |
| Ingreso neto por comisiones | | 2.520.162 | - | 2.520.162 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 36.576 | | 36.576 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | - | | - |
| Otros ingresos operacionales | | 3.855.959 | | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | | (6.992.274) | | (6.992.274) |
| Total ingreso operacional neto | | 20.771.231 | - | 20.771.231 |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (13.260.760) | | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (a) + (b) | (8.172.518) | (3.188.760) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (664.744) | | (664.744) |
| Deterioros | | - | | - |
| Otros gastos operacionales | | (1.230.519) | | (1.230.519) |
| Total gastos operacionales | | (23.328.541) | (3.188.760) | (26.517.301) |
| Resultado operacional | | (2.557.310) | (3.188.760) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 5.956 | | 5.956 |
| Ganancia (pérdida) de servicios financieros | | (2.551.354) | (3.188.760) | (5.740.114) |
| Ingresos por prestaciones adicionales | | 737.938 | | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | | (2.070.558) | | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | | (1.332.620) | - | (1.332.620) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | | 11.208 | | 11.208 |
| Gastos por prestaciones complementarias | | - | | - |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | | 11.208 | - | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | | 26.887 | | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | | (3.791) | | (3.791) |
| Ingreso neto por otros de beneficios sociales | | 23.096 | - | 23.096 |
| Ganancia (pérdida) de beneficios sociales | | (1.298.316) | - | (1.298.316) |
| Perdida (Ganancia) del ejercicio | | (3.588.732) | (3.188.760) | (6.777.492) |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no aplica la revelación de esta nota a los estados financieros, debido a que la transición a dichas normas se efectuó en los períodos 2011 y 2010.

Nota 4 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos estados financieros. Respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, estos se presentan reformulados.

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

A continuación se presentan los siguientes factores de riesgos financieros:

a) Riesgo de crédito

CCAF 18 de Septiembre, constituye provisiones de acuerdo a lo indicado en las Circulares 2.588 y 2.825. Éstas se pueden separar en dos conceptos: Provisión Estándar o por Mora y Provisión Idiosincrática.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Provisión Estándar o por Mora, se aplica bajo los criterios definidos en la Circulares mencionadas, que clasifican al deudor de acuerdo a la máxima morosidad que reflejen sus operaciones al cierre de mes, y en el caso de operaciones renegociadas, se considera además la morosidad del crédito antecesor.

La distribución de las provisiones estándar de acuerdo a las categorías de riesgo, es la siguiente:

| Categoría de Riesgo | Tipo Afiliado | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| | Trabajador M\$ | Pensionado M\$ |
| Categoría A | 711.951 | - |
| Categoría B | 552.756 | 17.365 |
| Categoría C | 476.545 | 7.885 |
| Categoría D | 528.754 | 22.085 |
| Categoría E | 570.094 | 8.933 |
| Categoría F | 580.528 | 5.402 |
| Categoría G | 635.809 | 7.889 |
| Categoría H | 4.805.713 | 60.662 |
| Total | <u>8.862.150</u> | <u>130.221</u> |

Provisión Idiosincrática, se estructura de acuerdo al modelo informado a la Superintendencia de Seguridad Social en febrero de 2012, modelo que comenzó aplicarse desde enero 2012 en adelante. Se consideran variables asociadas a la empresa de la cual depende el deudor y variables propias del deudor. En el caso de las variables empresas, se consideran la cantidad de trabajadores y la morosidad de la empresa.

Las variables del deudor corresponden a los ingresos, número de empresas en la que ha trabajado y porcentaje cancelado de la deuda. Al cierre de diciembre de 2015 y 2014, la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$767.212 y M\$719.823, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado

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

Con el objetivo de poder realizar una apropiada gestión de riesgos y siguiendo los parámetros fijados por el comité de Basilea, se ha determinado que los principales tipos de Riesgo de Mercado para Caja 18 son:

- Riesgo de tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo económico (cambios macro económicos).
- Riesgo inflación.
- Riesgo país.
- Riesgo crédito (distinto de colocaciones de crédito social).

Exposición al riesgo de mercado

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

| Exposición de Libro de Caja al Vencimiento | Limite en MM\$ (No Auditado) |
|---|---|
| Exposición corto plazo | 1.042 |
| Exposición largo plazo | 4.256 |
| Total exposición | 5.298 |

La Caja no está afecta a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de tasas de interés de inversiones de instrumentos financieros. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones bruscas de inflación y en tasas de interés

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez

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

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

Medición de los niveles de liquidez:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, el nivel de liquidez se encuentra dentro de los límites normativos en todas las bandas temporales:

| Banda de tiempo | Ingresos M\$ | Egresos M\$ | Brecha M\$ |
|-----------------|--------------|-------------|------------|
| Banda 1 | 14.995.092 | 3.418.934 | 11.576.158 |
| Banda 2 | 15.818.022 | 6.716.744 | 9.101.278 |
| Banda 3 | 38.859.787 | 21.630.302 | 17.229.485 |
| Banda 4 | 72.134.213 | 43.260.605 | 28.873.608 |
| Banda 5 | 132.506.619 | 86.521.210 | 45.985.409 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional (No Auditado)

Corresponde al proceso de identificación, medición y control del riesgo operacional que realiza la Caja en el desarrollo de las actividades necesarias para el cumplimiento de sus obligaciones establecidas en el marco legal. Éste debe ser implementado y controlado por la Gerencia General de la Caja, teniendo presente las responsabilidades del Directorio, de los dueños de los procesos, de la Unidad de Riesgo Operacional, de las unidades internas de Control Interno y/o Auditoría Interna y en general, del personal de la Caja, el cual debe conocer y participar activamente en la gestión del riesgo operacional.

El objetivo es establecer una metodología adecuada y acorde con las necesidades de la Caja, considerando lo señalado en Circular N° 2.821 relativa a riesgo operacional; por lo que se establece como base el siguiente flujo de acción: identificación de riesgos - auto evaluación - generación de planes de mitigación - diseño de KRI - captura y registro de pérdidas operacionales - gestión de riesgo a través de los planes de mitigación.

El modelo contempla una visión integrada del riesgo operacional respecto de los productos y procesos, la continuidad del negocio y la seguridad de la información; generando los controles, dimensionamiento y planes sobre procesos, personas, sistemas y entorno.

La gestión del riesgo operacional considera los siguientes aspectos:

- Incorporación del concepto de riesgo operacional en la organización: si bien este aspecto ha sido definido por la alta Dirección de la Caja, resulta relevante que sea internalizado por las distintas áreas y unidades de negocios quienes en definitiva son los llamados a realizar la gestión efectiva del riesgo.
- Gestión de aspectos cualitativos del riesgo operacional: se establece la identificación de los riesgos, la estructura, modelo organizativo y las herramientas de gestión.
- Gestión de aspectos cuantitativos del riesgo operacional: se considera la implementación de las bases de datos que permitan integrar la gestión del riesgo tanto en sus aspectos cualitativos como cuantitativos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.2) Gestión del riesgo del capital

La adecuada gestión del riesgo capital establece un marco de acción a las actividades de la Caja, siempre en búsqueda de poder garantizar la continuidad de la empresa a lo largo del tiempo.

La obtención del capital para el funcionamiento de la Caja establece en la actualidad 4 formas de financiamiento; recursos propios, leasing, bonos y préstamos bancarios, sobre la base de esto se establece que la estructura de endeudamiento debe cumplir estándares e indicadores de acuerdo la Política de Riesgo Financiero.

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

En particular, la información sobre áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros son los siguientes:

- a) Pérdida estimada por deterioro de activos.
- b) Valor de instrumentos financieros.
- c) Vidas útiles de propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- d) Beneficios a empleados de largo plazo.
- e) Compromisos y contingencias.

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

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

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

7.2) Información segmentada operativa

La Caja determinó cuatro segmentos operativos, los cuales se describen a continuación:

– **Segmento crédito social**

Es el segmento en el que se clasifican las operaciones relacionadas con aquellas personas que son trabajadores contratados por empresas previamente afiliadas a la Caja y por aquellos trabajadores de entidades dependientes de entidades del Sector Público (Estado), comprendiendo a los organismos centralizados como descentralizados, municipalidades y otros y aquellas operaciones relacionadas con personas que están pensionadas.

– **Fondos nacionales**

– **Ingresos por fondos nacionales**

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

– **Egresos por fondos nacionales**

Corresponde a los gastos directos asociados por la administración de los fondos nacionales tales como: Asignación Familiar, Subsidio de Cesantía, Reposo Maternal y Enfermedad hijo menor de un año y Subsidio Incapacidad Laboral.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

- **Prestaciones adicionales**

- **Ingresos por prestaciones adicionales**

- Las prestaciones adicionales son servicios prestados a trabajadores y pensionados afiliados a la Caja, el ingreso se reconoce al momento de efectuar el servicio o prestación.

- **Egresos por prestaciones adicionales**

- Las prestaciones adicionales corresponde a los beneficios otorgados a los trabajadores y pensionados afiliados a la Caja, la prestación que otorga la Caja es en dinero.

- **Otros**

- Corresponde a lo que no clasifica en las categorías antes descritas, y se incluyen los centros recreacionales y vacacionales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

| | Crédito | | Fondos | | Prestaciones | | Otros | | Total | | Crédito | | Fondos | | Prestaciones | | Otros | | Total | |
|---|------------------|-----|--------------------|-----|--------------------|-----|--------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----|--------------------|-----|--------------------|-----|-------|--------------------|--------------------|--|
| | social | MIS | nacionales | MIS | adicionales | MIS | MIS | MIS | 31/12/2015 | MIS | social | MIS | nacionales | MIS | adicionales | MIS | MIS | 31/12/2014 | MIS | |
| Ingreso de actividades ordinarias | - | - | - | - | - | - | - | 968.240 | 968.240 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.165.035 | 1.165.035 | |
| Costo de venta | - | - | - | - | - | - | - | (627.479) | (627.479) | - | - | - | - | - | - | - | - | (346.976) | (346.976) | |
| Ganancia bruta | - | - | - | - | - | - | - | 340.761 | 340.761 | - | - | - | - | - | - | - | - | 818.059 | 818.059 | |
| Otros ingresos por función | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gasto de administración no financieros | - | - | - | - | - | - | - | (478.644) | (478.644) | - | - | - | - | - | - | - | - | (556.178) | (556.178) | |
| Otros gastos por función | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | - | - | - | - | - | 34.843 | 34.843 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.764 | 7.764 | |
| Resultado por unidad de reajuste | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Gasto por impuestos a las ganancias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (8.707) | (8.707) | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.822.333 | - | - | - | - | - | - | - | 26.822.333 | 29.816.574 | - | - | - | - | - | - | - | - | 29.816.574 | |
| Gastos por intereses y reajustes | (7.764.351) | - | - | - | - | - | - | - | (7.764.351) | (8.465.766) | - | - | - | - | - | - | - | - | (8.465.766) | |
| Ingresos por comisiones | 3.426.092 | - | - | - | - | - | - | - | 3.426.092 | 3.429.445 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.429.445 | |
| Gastos por comisiones | (52.303) | - | - | - | - | - | - | - | (52.303) | (909.283) | - | - | - | - | - | - | - | - | (909.283) | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | 64.482 | 64.482 | 1.812.301 | - | - | - | - | - | - | - | 36.576 | 36.576 | |
| Otros ingresos operacionales | 1.717.626 | - | 146.180 | - | 1.571.445 | - | 219.273 | - | 3.654.524 | 1.812.301 | 154.238 | - | 1.658.062 | - | 231.358 | - | - | 3.855.959 | 3.855.959 | |
| Provisión por riesgo de crédito | (8.062.115) | - | - | - | (8.062.115) | - | - | - | (8.062.115) | (6.992.274) | - | - | (6.992.274) | - | - | - | - | (6.992.274) | (6.992.274) | |
| Remuneraciones y gastos del personal | (4.140.239) | - | (2.839.021) | - | (1.774.388) | - | (3.075.608) | - | (11.829.256) | (4.641.266) | (3.182.582) | - | (1.989.114) | - | (3.447.798) | - | - | (13.260.760) | (13.260.760) | |
| Gastos administración financieros | (2.595.880) | - | (2.163.235) | - | (1.557.528) | - | (2.336.294) | - | (8.652.937) | (3.408.383) | (2.840.320) | - | (2.045.030) | - | (3.067.545) | - | - | (11.361.278) | (11.361.278) | |
| Depreciación y amortizaciones | (83.225) | - | (49.936) | - | (499.352) | - | (199.742) | - | (832.255) | (66.474) | (39.885) | - | (398.846) | - | (159.539) | - | - | (664.744) | (664.744) | |
| Otros gastos operacionales | - | - | (21.766) | - | (565.938) | - | (500.639) | - | (1.088.343) | - | (24.610) | - | (639.870) | - | (566.039) | - | - | (1.230.519) | (1.230.519) | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | - | - | - | - | 696.758 | - | - | - | 696.758 | - | - | - | 737.938 | - | - | - | - | 737.938 | 737.938 | |
| Gastos por prestaciones adicionales | - | - | - | - | (1.934.770) | - | - | - | (1.934.770) | - | - | - | (2.070.538) | - | - | - | - | (2.070.538) | (2.070.538) | |
| Ingresos por prestaciones complementarias | - | - | - | - | 9.258 | - | - | - | 9.258 | - | - | - | 11.208 | - | - | - | - | 11.208 | 11.208 | |
| Otros ingresos por beneficios sociales | - | - | - | - | 37.698 | - | - | - | 37.698 | - | - | - | 26.887 | - | - | - | - | 26.887 | 26.887 | |
| Otros egresos por beneficios sociales | - | - | - | - | (20.908) | - | - | - | (20.908) | - | - | - | (3.791) | - | - | - | - | (3.791) | (3.791) | |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - | (7.430) | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.956 | 5.956 | |
| Ganancia (pérdida) | 9.267.938 | - | (4.927.778) | - | (4.037.725) | - | (5.031.568) | - | (5.636.563) | 10.574.874 | (5.933.159) | - | (4.713.114) | - | (6.706.003) | - | - | (6.777.492) | (6.777.492) | |
| Depreciación y amortización | 83.225 | - | 49.936 | - | 499.352 | - | 199.742 | - | 832.255 | 66.474 | 39.885 | - | 398.846 | - | 159.539 | - | - | 664.744 | 664.744 | |
| EBITDA | 9.351.163 | - | (4.877.842) | - | (3.538.373) | - | (5.731.826) | - | (4.804.308) | 10.641.348 | (5.893.274) | - | (4.314.268) | - | (6.546.554) | - | - | (6.112.748) | (6.112.748) | |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos

| | Crédito social MS | Fondos nacionales MS | Prestaciones adicionales MS | Otros MS | Total 31/12/2015 MS | Crédito social MS | Fondos nacionales MS | Prestaciones adicionales MS | Otros MS | Total 31/12/2014 MS |
|--|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|---------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3,120,508 | 195,033 | 43,340 | 975,158 | 4,334,039 | 1,696,332 | 106,021 | 23,560 | 530,103 | 2,356,016 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 37,075,200 | - | - | - | 37,075,200 | 41,115,049 | - | - | - | 41,115,049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores previsionales (neto) | 5,453,731 | - | - | - | 5,453,731 | 8,992,836 | - | - | - | 8,992,836 |
| Otros activos financieros, Corrientes | 2,074,844 | - | - | - | 2,074,844 | 132,393 | - | - | - | 132,393 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 10,764,487 | 708,190 | 127,474 | 2,563,648 | 14,163,799 | 9,541,711 | 627,744 | 112,994 | 2,272,434 | 12,554,883 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inventarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos biológicos corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos Corrientes | 79,707 | 5,244 | 944 | 18,983 | 104,878 | 88,817 | 5,843 | 1,052 | 21,153 | 116,865 |
| 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 | 58,568,477 | 908,467 | 171,758 | 3,557,789 | 63,206,491 | 61,567,138 | 739,608 | 137,606 | 2,823,690 | 65,268,042 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos Corrientes | 58,568,477 | 908,467 | 171,758 | 3,557,789 | 63,206,491 | 61,567,138 | 739,608 | 137,606 | 2,823,690 | 65,268,042 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

| ACTIVOS NO CORRIENTES | Crédito | Fondos | Prestaciones | Otros | Total | Crédito | Fondos | Prestaciones | Otros | Total |
|---|--------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| | social | nacionales | adicionales | MS | 31/12/2015 | social | nacionales | adicionales | MS | 31/12/2014 |
| | MS | MS | MS | MS | MS | MS | MS | MS | MS | MS |
| Otros activos financieros no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 60.276.847 | - | - | - | 60.276.847 | 74.372.986 | - | - | - | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | 1.123.672 | - | - | - | 1.123.672 | 717.420 | - | - | - | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | - | - | - | 58.588 | 58.588 | - | - | - | 66.018 | 66.018 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 551.805 | 220.722 | 198.649 | 132.433 | 1.103.609 | 546.084 | 218.434 | 196.590 | 131.060 | 1.092.168 |
| Plusvalía | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | - | - | - | 37.303.282 | 37.303.282 | - | - | - | 37.963.397 | 37.963.397 |
| Activos biológicos, no Corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Propiedades de inversión | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | - | - | - | 465 | 465 | - | - | - | 48.743 | 48.743 |
| Total de activos no corrientes | 61.952.324 | 220.722 | 198.649 | 37.494.768 | 99.866.463 | 75.636.490 | 218.434 | 196.590 | 38.209.218 | 114.260.732 |
| TOTAL ACTIVOS | 120.520.801 | 1.129.189 | 370.407 | 41.052.557 | 163.072.954 | 137.203.628 | 958.042 | 334.196 | 41.032.908 | 179.528.774 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Pasivos

| | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2015 M\$ | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2014 M\$ |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros, Corrientes | 722.188 | - | - | - | 722.188 | 75.660.057 | - | - | - | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10.426.297 | 672.221 | - | 2.620.293 | 13.718.811 | 11.183.358 | 72.1032 | - | 2.810.554 | 14.714.944 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras provisiones corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos, Corrientes | - | - | - | 5.557 | 5.557 | - | - | - | 7.322 | 7.322 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | - | - | - | 424.855 | 424.855 | - | - | - | 541.987 | 541.987 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 24.109 | 1.507 | - | 4.796 | 30.412 | 16.632 | 1.040 | - | 3.309 | 20.981 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de pasivos Corrientes | 11.172.594 | 673.728 | - | 3.055.501 | 14.901.823 | 86.860.047 | 722.072 | - | 3.363.172 | 90.945.291 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos (continuación)

| | Crédito social MIS | Fondos nacionales MIS | Prestaciones adicionales MIS | Otros MIS | Total 31/12/2015 MIS | Crédito social MIS | Fondos nacionales MIS | Prestaciones adicionales MIS | Otros MIS | Total 31/12/2014 MIS |
|---|--------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 105,035,478 | - | - | - | 105,035,478 | 39,626,596 | - | - | - | 39,626,596 |
| Pasivos, no Corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros provisiones no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,704 | 1,704 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | - | - | - | - | - | - | - | - | 18,896 | 18,896 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 92,928 | - | - | 23,231 | 116,159 | 69,007 | - | - | 17,251 | 86,258 |
| Total de Pasivos No Corrientes | 105,128,406 | - | - | 23,231 | 105,151,637 | 39,695,603 | - | - | 37,851 | 39,733,454 |
| Total Pasivos | 116,301,000 | 673,728 | - | 3,078,732 | 120,053,460 | 126,555,650 | 722,072 | - | 3,401,023 | 130,678,745 |
| Patrimonio Total | | | | 43,019,494 | 43,019,494 | | | | 48,850,029 | 48,850,029 |
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 116,301,000 | 673,728 | - | 46,098,226 | 163,072,954 | 126,555,650 | 722,072 | - | 52,251,052 | 179,528,774 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

| Conceptos | Moneda | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Caja (a) | \$ | 282.796 | 232.033 |
| Bancos (b) | \$ | 3.137.040 | 592.168 |
| Depósitos a plazo (c) | \$ | 914.203 | 1.531.815 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d) | \$ | - | - |
| Total | | 4.334.039 | 2.356.016 |

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 para el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

2015

| Tipo de Inversión | Moneda | Fecha de Origen | Tasa anual Promedio | Días Promedio al Vencimiento | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------|--------|-----------------|---------------------|------------------------------|-------------------|
| | | | % | | |
| DAP | CLP | 15/12/2015 | 0,31 | 30 | 494.172 |
| DAP | CLP | 30/12/2015 | 0,30 | 30 | 394.988 |
| DAP | CLP | | | | 25.043 |
| Total | | | | | 914.203 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| Tipo de Inversión | Moneda | Fecha de Origen | Tasa anual Promedio | Días Promedio al Vencimiento | 31.12.2014 |
|-------------------|--------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------------|
| | | | % | | M\$ |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 301.944 |
| DAP | CLP | - | 0,39 | - | 470 |
| DAP | CLP | - | 0,37 | - | 21.634 |
| Total | | | | | 1.531.815 |

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta otros efectivos y equivalentes al efectivo

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de Prestaciones Complementarias y pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados se presentan a continuación:

| Conceptos | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Recaudaciones de cotizaciones provisionales | | - | - |
| Pagos en exceso pendiente de devolución | (24) | 1.714.041 | 1.956.672 |
| Cuenta de ahorro para leasing habitacional | | - | - |
| Recaudación de cuotas para pago a securitizadora | | - | - |
| Total | | <u>1.714.041</u> | <u>1.956.672</u> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con el objeto de resguardar el 50% de pagos en exceso pendientes de devolución según Circular N°2.841 de fecha 12 de julio de 2012 (en complemento y modificación de la Circular N°2.052 del 2003), emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee la siguiente información:

| Conceptos | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Total Disponible | <u>4.334.039</u> | <u>2.356.016</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 32.948.336 | (1.074.232) | 31.874.104 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 3.615 | (23) | 3.592 |
| Subtotal (1) | 32.951.951 | (1.074.255) | 31.877.696 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 5.219.063 | (21.559) | 5.197.504 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 5.219.063 | (21.559) | 5.197.504 |
| Total (1) + (2) | 38.171.014 | (1.095.814) | 37.075.200 |

Al 31 de diciembre de 2015, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 35.043.409 | (369.693) | 34.673.716 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 3.374 | (1.146) | 2.228 |
| Subtotal (1) | 35.046.783 | (370.839) | 34.675.944 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 6.439.520 | (415) | 6.439.105 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 6.439.520 | (415) | 6.439.105 |
| Total (1) + (2) | 41.486.303 | (371.254) | 41.115.049 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Colocaciones trabajadores | | | |
| Consumo | 10.154.425 | (4.775.934) | 5.378.491 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.233 | (49) | 1.183 |
| Subtotal (1) | 10.155.658 | (4.775.984) | 5.379.674 |
| Colocaciones pensionados | | | |
| Consumo | 121.938 | (47.881) | 74.057 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 121.938 | (47.881) | 74.057 |
| Otras deudas | | | |
| Reparos SIL 1 y SIL 2 | - | - | - |
| Excedentes DL 1526 | - | - | - |
| Subtotales (3) | - | - | - |
| Total (1)+(2)+(3) | 10.277.596 | (4.823.865) | 5.453.731 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Colocaciones trabajadores | | | |
| Consumo | 13.908.869 | (5.167.874) | 8.740.995 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (1) | 13.908.869 | (5.167.874) | 8.740.995 |
| Colocaciones pensionados | | | |
| Consumo | 377.213 | (125.372) | 251.841 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 377.213 | (125.372) | 251.841 |
| Otras deudas | | | |
| Reparos SIL 1 y SIL 2 | - | - | - |
| Excedentes DL 1526 | - | - | - |
| Subtotales (3) | - | - | - |
| Total (1)+(2)+(3) | 14.286.082 | (5.293.246) | 8.992.836 |

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

| Periodo | N° Operaciones | Monto |
|----------------|-----------------------|--------------|
| Diciembre 2015 | 56.945 | 43.404.900 |
| Diciembre 2014 | 50.064 | 35.409.271 |

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

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

| Entidad/Persona | R.U.T. | Concepto | 31/12/2015 M\$ | 31/12/2014 M\$ |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo Nacional de Salud | 61.603.000-0 | Comisiones por venta de bonos | 7.673 | 46.972 |
| Isapre Cruz Blanca S.A. | 96.501.450-0 | Convenio recaudación | 471 | 2.364 |
| Isapre Vida Tres S.A. | 96.502.530-8 | Convenio recaudación | 123 | 2.351 |
| ISAPRE MAS VIDA S.A | 96.522.500-5 | Convenio recaudación | 254 | 938 |
| Isapre Banmedica S.A. | 96.572.800-7 | Convenio recaudación | 335 | 6.088 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Convenio recaudación | 196 | 5.675 |
| AFP Habitat S.A. | 98.000.100-8 | Convenio recaudación | 1.756 | 2.418 |
| AFP Provida S.A. | 98.000.400-7 | Convenio recaudación | 80 | 252 |
| AFP Bansander S.A. | 98.000.600-K | Convenio recaudación | - | 850 |
| AFP Cuprum S.A. | 98.001.000-7 | Convenio recaudación | 947 | 728 |
| AFP Plan Vital S.A. | 98.000.900-9 | Convenio recaudación | - | 1.481 |
| Instituto de Previsión Social | 61.979.440-0 | Convenio recaudación | - | 4.041 |
| Principal Compañía de Seguros de Vida | 96.588.080-1 | Comisión seguros | 858 | 3.472 |
| Bice Vida Seguro | 96.656.410-5 | Comisión seguros | - | 58.537 |
| Consortio nacional de seguros | 96.654.180-6 | Comisión seguros | - | 12.156 |
| Integramédica S.A. | 76.098.454-K | Convenio recaudación | - | 18.091 |
| Centromed S.A. | 88.047.000-0 | Convenio recaudación | 7.041 | 13.249 |
| Centro comunitario Sadoc Viña del Mar | 65.053.475-1 | Convenio recaudación | 504 | 9.171 |
| Inmunomedica Salud S.A. | 76.702.540-8 | Convenio recaudación | 21.326 | - |
| Soc. Odontológica Jav. Carrera Ltda. | 78.570.500-9 | Convenio recaudación | 205 | 4.405 |
| I-Med S.A. | 99.509.000-7 | Convenio recaudación | 237 | 2.605 |
| Instituto de Normalizacion Previsional | 99.524.870-0 | Convenio recaudación | - | 2.957 |
| Laboratorio Clinico Biomex Ltda. | 78.124.840-1 | Convenio recaudación | 3.946 | 4.244 |
| Zenit Seguros Generales S.A. | 76.061.223-5 | Comisión seguros | 1.702 | 1.702 |
| Cia. De Seguros de Vida Consortio S.A. | 99.012.000-5 | Comisión seguros | 37 | 35.613 |
| Coop. De Ahorro y Crédito | 76.868.500-2 | Convenio recaudación | 4.713 | 1.463 |
| Clinica Los Carrera | 96.852.530-1 | Convenio recaudación | 39.883 | 26.394 |
| Union Española S.A.D.P. | 76.363.680-1 | Convenio recaudación | 2.750 | - |
| Concesiones Centros Vacacionales | | | 24.458 | 32.447 |
| Otras cuentas por cobrar | | | 126.775 | 271.191 |
| Sub-Total | | | 246.270 | 571.855 |
| Provisión incobrabilidad | | | (103.316) | (169.218) |
| TOTAL (a) | | | 142.954 | 402.637 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

b) Deudores varios (neto)

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| Fondo subsidio incapacidad laboral | 5.052.918 | 3.963.474 |
| Fondo subsidio reposo maternal | 303.366 | 199.218 |
| Fondo único prestaciones familiares | 722.787 | 671.251 |
| Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social | 1.698.499 | 1.511.330 |
| Cuenta por cobrar en diferencia productos caja | 561.836 | 437.496 |
| Cuenta de fondos a distribuir | 29.599 | 31.238 |
| Cuenta corriente del personal | - | 46.515 |
| Préstamo cuenta corriente al personal | 234.793 | 256.962 |
| Fondos por rescatar administrador fondos de vivienda | 36.807 | 49.769 |
| Cheques a fecha | 219.523 | 428.487 |
| Cuentas por cobrar | 1.054.715 | 272.604 |
| Cuentas por cobrar entradas centros recreacionales | 3.140 | 35.002 |
| Anticipos a proveedores | 39.123 | 67.757 |
| Valores por cobrar al seguro de vida corto plazo | 86.260 | 156.611 |
| Aporte cotización subsidio incapacidad laboral por cobrar | 5.146.254 | 4.691.313 |
| Pagos anticipados beneficios legales | 8.434 | 17.899 |
| Asignación familiar DL N° 1526 | 1.167 | 2.043 |
| Deudores Corporaciones Caja 18 | 230.307 | 564.746 |
| Subtotal (b) | <u>15.429.528</u> | <u>13.403.714</u> |
| Provisión incobrables | <u>(1.408.683)</u> | <u>(1.251.468)</u> |
| Total (b) | <u>14.020.845</u> | <u>12.152.468</u> |
| Total (a) + (b) | <u>14.163.799</u> | <u>12.554.883</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| Sociedad | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | Participación % | | Participación % | |
| | Directa | Indirecta | Directa | Indirecta |
| AFV (Administradora de Fondo para la Vivienda) | 15,00 | 0,00 | 15,00 | 0,00 |

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Valor libro inicial | 66.018 | 60.062 |
| Adquisición de inversiones | - | - |
| Venta de inversiones | - | - |
| Participación sobre resultados | (7.430) | 5.956 |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Provisión para pérdidas de inversiones | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Total | <u>58.588</u> | <u>66.018</u> |

Nota 15 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta inventarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo con Caja 18

| RUT | Nombre Sociedad | País de Origen | Moneda Funcional | Participación % |
|--------------|--|----------------|------------------|-----------------|
| 96.777.540-1 | AFV (Administradora de Fondo para la Vivienda) | Chile | Peso Chileno | 15 |

b) Saldos pendientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se presentan saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas.

c) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

c.1) Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| RUT | Director | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 13.543.958-4 | Veronica Aranguiz Silva | 2.025 | - |
| 9.514.214-1 | Carlos Palma Rivadeneira | 23.458 | 21.412 |
| 7.735.049-7 | Luis Jara Leiva | 22.881 | 17.754 |
| 5.894.816-0 | Juan Cristobal Philippi Irrarázabal | 21.400 | 18.167 |
| 5.898.478-7 | Rodrigo Undurraga Izquierdo | 22.103 | 13.505 |
| 6.318.711-9 | José Juan Llugani Rigo-Righy | 22.758 | 16.984 |
| 6.370.216-1 | Rodrigo Vidal Sanchez | - | 3.575 |
| 8.052.877-9 | Pablo Olivares Zuleta | 21.433 | 16.133 |
| Total | | 136.058 | 107.530 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

c.2) Personal clave de la gerencia

La Caja ha definido como personal clave al Gerente General, Contralor, Gerente Comercial, Gerente de Riesgo y Normalización, Gerente de Finanzas, Gerente de Operaciones y Tecnología, Gerente de Personas y Administración y Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos de remuneraciones | 669.271 | 542.150 |
| Total | <u>669.271</u> | <u>542.150</u> |

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

d) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

| Concepto | Años de Vida Útil | Años Amortización Remanente | Saldo Bruto | Amortización y Deterioro Acumulado | Saldo al 31.12.2015 | Saldo al 31.12.2014 |
|---|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intangibles adquiridos en forma independiente | 6 | 4,5 | 1.930.534 | (826.925) | 1.103.609 | 1.092.168 |
| Intangibles adquiridos en combinación de negocios | - | - | - | - | - | - |
| Intangibles generados internamente | - | - | - | - | - | - |
| Derechos de incorporación | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | 1.930.534 | (826.925) | 1.103.609 | 1.092.168 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

b) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de amortización, asciende a M\$182.078 M\$153.899, respectivamente, y se presentan en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 1 de enero 2015 | 1.737.016 | | | | 1.737.016 |
| Adquisiciones(*) | 193.519 | - | - | - | 193.519 |
| Retiros | | | | | |
| Trasposos | | | | | |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2015 | 1.930.535 | | | | 1.930.535 |
| Amortización acumulada | (644.848) | | | | (644.848) |
| Amortización período | (182.078) | | | | (182.078) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 1.103.609 | - | - | - | 1.103.609 |
| Saldos al 1 de enero 2014 | 1.457.298 | - | - | - | 1.457.298 |
| Adquisiciones(*) | 279.718 | - | - | - | 279.718 |
| Retiros | | | | | |
| Trasposos | | | | | |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2014 | 1.737.016 | | | | 1.737.016 |
| Amortización acumulada | (490.949) | | | | (490.949) |
| Amortización período | (153.899) | | | | (153.899) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 1.092.168 | - | - | - | 1.092.168 |

(*) Las adquisiciones realizadas durante el ejercicio 2015, corresponden principalmente a la adquisición de licencias y softwares.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

| 31 de diciembre de 2015 | Terrenos | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.637.875 | 3.941.001 | 485.950 | 43.004.125 |
| Adiciones | - | - | 19.074 | 18.771 | - | 37.845 |
| Retiros / bajas | - | - | - | - | - | - |
| Traspasos | - | - | - | - | - | - |
| Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.656.949 | 3.959.772 | 485.950 | 43.041.970 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (2.533.902) | (1.834.269) | (1.160.075) | (210.442) | (5.738.688) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2015 | 18.120.121 | 15.285.276 | 822.680 | 2.799.697 | 275.508 | 37.303.282 |

| 31 de diciembre de 2014 | Terrenos | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2014 | 13.072.934 | 15.476.723 | 2.487.902 | 2.354.595 | 1.301.158 | 34.693.312 |
| Adiciones (2) | 5.047.187 | 2.342.455 | 176.364 | 771.198 | - | 8.337.204 |
| Retiros / bajas (3) | - | - | (26.391) | - | - | (26.391) |
| Traspasos | - | - | - | 815.208 | (815.208) | - |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2014 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.637.875 | 3.941.001 | 485.950 | 43.004.125 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (2.303.005) | (1.606.324) | (968.946) | (162.453) | (5.040.728) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2014 | 18.120.121 | 15.516.173 | 1.031.551 | 2.972.055 | 323.497 | 37.963.397 |

- 1) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de depreciación, asciende a M\$650.177 y M\$510.845, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones. Con respecto a las corporaciones de la Caja el cargo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a M\$47.783 y M\$6.661 respectivamente, el cual se refleja en los gastos de administración y ventas de las corporaciones. Mayor valor en la Depreciación del presente periodo corresponde a la corrección de vidas útiles realizada en las Corporaciones.
- 2) Adiciones a 2014 principalmente corresponde en M\$8.164.549 a la retasación del período con efecto en Otras reservas.
- 3) Baja presentada en 2014 corresponde a venta de Vehículo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. 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\$ |
|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| Al 31 de diciembre de 2015 | 722.188 | 5.108.400 | 8.269.297 | 14.099.885 |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 663.627 | 4.957.148 | 8.675.363 | 14.296.138 |

- d) Vidas útiles

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

| | 31.12.2015 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

| | 31.12.2014 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

En complemento a lo anterior, y considerando que la Caja ha percibido ingresos que se encuentran clasificados dentro de los Artículos N°3 y N°4 del Artículo N°20 de la Ley de Impuesto a la Renta, por los cuales si debe pagar impuesto, la entidad ha determinado la base imponible tributaria del período, de conformidad con las normas tributarias vigentes.

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% / 20%) | - | - |
| Provisión 35% impuesto único | - | - |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 27.260 | 26.947 |
| PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3 | - | - |
| Crédito por gastos por capacitación | 76.310 | 89.918 |
| IVA crédito fiscal | 1.308 | - |
| Total por impuestos corrientes | <u>104.878</u> | <u>116.865</u> |

Pasivos por impuestos corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| IVA. Debito Fiscal | - | - |
| Impuesto Renta 2da Categoría | - | 553 |
| Impuesto único trabajadores | - | - |
| Impuestos por pagar | 5.557 | 6.769 |
| SENCE por pagar | - | - |
| Total pasivos por impuestos corrientes | <u>5.557</u> | <u>7.322</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.21).

c) Impuestos diferidos

Los Impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se refieren a los siguientes conceptos:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Provisiones (Corporaciones Caja 18) | 465 | 48.743 |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>465</u> | <u>48.743</u> |

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Provisiones (Corporaciones Caja 18) | - | 1.704 |
| Total pasivos por impuestos diferidos | <u>-</u> | <u>1.704</u> |

d) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota (2.22.). Los resultados en relación a sus filiales es la siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias | - | 8.707 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 53.093.829 | (4.251.140) | 48.842.689 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 86.722 | (938) | 85.784 |
| Subtotal (1) | 53.180.551 | (4.252.078) | 48.928.473 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 11.412.341 | (63.967) | 11.348.374 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 11.412.341 | (63.967) | 11.348.374 |
| Total (1) + (2) | 64.592.892 | (4.316.045) | 60.276.847 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 65.394.144 | (4.384.042) | 61.010.102 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 111.134 | - | 111.134 |
| Subtotal (1) | 65.505.278 | (4.384.042) | 61.121.236 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 13.372.445 | (120.695) | 13.251.750 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 13.372.445 | (120.695) | 13.251.750 |
| Total (1) + (2) | 78.877.723 | (4.504.737) | 74.372.986 |

Conciliación de las cuentas de deterioro al 31 de diciembre de 2014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros anticipados | 2.270 | 33.478 |
| Comisión Crédito Sindicado | 1.582.480 | - |
| Activación Renta Variable | 346.961 | - |
| Otros | 143.133 | 98.915 |
| Total | 2.074.844 | 132.393 |

21.2) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantías | 128.751 | 242.743 |
| Cheques Protestados Cobranza Judicial | 582.864 | 2.296.355 |
| Valores por cobrar al seguro (Vida) | - | 1.631.864 |
| Cuentas por cobrar | 1.037.794 | 1.410.461 |
| Varios por cobrar largo plazo | 95.984 | 36.017 |
| Sub-Total | 1.845.393 | 5.617.440 |
| Provisión cheques protestados | - | (2.296.355) |
| Provisión Valores por cobrar al seguro | - | (1.631.864) |
| Provisión cuentas por cobrar | (721.721) | (971.801) |
| Total | 1.123.672 | 717.420 |

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta operaciones de pasivos por mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 74.996.428 |
| Obligaciones por leasing | 722.188 | 663.629 |
| Obligaciones por títulos de deuda | - | - |
| Total | 722.188 | 75.660.057 |

b) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 91.657.781 | 25.994.084 |
| Obligaciones por leasing | 13.377.697 | 13.632.512 |
| Obligaciones por títulos de deuda | - | - |
| Total | 105.035.478 | 39.626.596 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------|------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | - | 2.526.867 |
| Santander | Pesos | - | 1.504.740 |
| Santander | Pesos | - | - |
| Santander | Pesos | - | - |
| Santander | Pesos | - | - |
| Itaú | Pesos | - | 3.000.000 |
| Itaú | Pesos | - | 1.500.293 |
| Itaú | Pesos | - | 508.072 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.579.296 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.507.056 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.511.148 |
| Internacional | Pesos | - | 2.000.373 |
| Internacional | Pesos | - | 808.875 |
| Estado | Pesos | - | 1.066.366 |
| Estado | Pesos | - | 2.012.854 |
| Estado | Pesos | - | 2.787.113 |
| Estado | Pesos | - | 1.507.870 |
| Estado | Pesos | - | 736.813 |
| Bbva | Pesos | - | 401.027 |
| Bbva | Pesos | - | - |
| Bbva | Pesos | - | - |
| Scotiabank | Pesos | - | 202.944 |
| Scotiabank | Pesos | - | 152.208 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 608.832 |
| Scotiabank | Pesos | - | 304.416 |
| Scotiabank | Pesos | - | 304.416 |
| Scotiabank | Pesos | - | 248.606 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.202.364 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.000.983 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.314.144 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Bci | Pesos | - | 2.000.000 |
| Bci | Pesos | - | 2.514.983 |
| Bci | Pesos | - | 1.505.938 |
| Bci | Pesos | - | 1.502.993 |
| Bci | Pesos | - | 2.007.680 |
| Bci | Pesos | - | 2.197.570 |
| Bci | Pesos | - | 2.501.033 |
| Bci | Pesos | - | 2.108.820 |
| Bci | Pesos | - | 1.506.300 |
| Bci | Pesos | - | 293.905 |
| Chile | Pesos | - | 7.434 |
| Chile | Pesos | - | 1.400.541 |
| Chile | Pesos | - | 1.020.960 |
| Chile | Pesos | - | 977.088 |
| Chile | Pesos | - | 2.029.773 |
| Chile | Pesos | - | 1.180.413 |
| Chile | Pesos | - | - |
| Penta | Pesos | - | 500.972 |
| Penta | Pesos | - | 2.008.680 |
| Penta | Pesos | - | 1.527.115 |
| Penta | Pesos | - | 2.002.100 |
| Consortio | Pesos | - | 2.012.980 |
| Consortio | Pesos | - | 1.619.303 |
| Consortio | Pesos | - | 2.008.959 |
| Consortio | Pesos | - | - |
| Security | Pesos | - | 580.602 |
| Security | Pesos | - | 464.481 |
| Security | Pesos | - | 441.257 |
| Security | Pesos | - | 100.457 |
| Tanner | Pesos | - | 3.050.775 |
| Tanner | Pesos | - | 1.014.533 |
| Total | | - | 74.996.428 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

b) Obligaciones por leasing

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 | Tasa interés mensual | 31.12.2014 | Tasa interés mensual |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|
| | | M\$ | % | M\$ | % |
| Santander | Pesos | 463.536 | 0,41 | 424.579 | 0,41 |
| BCI | Pesos | 32.126 | 0,41 | 29.400 | 0,41 |
| Consortio | Pesos | 226.526 | 0,41 | 209.650 | 0,41 |
| Total | | 722.188 | | 663.629 | |

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

| Banco o Institución Financiera | Moneda o índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 Hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------|------------|------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | 2.415.688 | - | - | - | - | 0,53% | 2.415.688 | 2.402.424 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.002.260 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.002.675 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.000.544 |
| Santander | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | 606.200 |
| Santander | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | 602.140 |
| Santander | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | - |
| Itaú | Pesos | 3.019.610 | - | - | - | - | 0,53% | 3.019.610 | 500.177 |
| Itaú | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | 1.002.076 |
| Itaú | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Itaú | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | 1.921.703 |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.912.420 | - | - | - | - | 0,53% | 1.912.420 | - |
| Internacional | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Internacional | Pesos | 805.229 | - | - | - | - | 0,53% | 805.229 | - |
| Estado | Pesos | 1.038.746 | - | - | - | - | 0,53% | 1.038.746 | - |
| Estado | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Estado | Pesos | 2.717.649 | - | - | - | - | 0,53% | 2.717.649 | - |
| Estado | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Estado | Pesos | 734.772 | - | - | - | - | 0,53% | 734.772 | - |
| BBVA | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | 501.400 |
| BBVA | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | 2.005.867 |
| BBVA | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.000.171 |
| BBVA | Pesos | 1.107.190 | - | - | - | - | 0,53% | 1.107.190 | 1.103.906 |
| BBVA | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Scotiabank | Pesos | 201.307 | - | - | - | - | 0,53% | 201.307 | 2.035.007 |
| Scotiabank | Pesos | 150.981 | - | - | - | - | 0,53% | 150.981 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | 1.505.420 |
| Scotiabank | Pesos | 301.961 | - | - | - | - | 0,53% | 301.961 | - |
| Scotiabank | Pesos | 301.961 | - | - | - | - | 0,53% | 301.961 | - |
| Scotiabank | Pesos | 246.601 | - | - | - | - | 0,53% | 246.601 | - |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.207.844 | - | - | - | - | 0,53% | 1.207.844 | - |
| Scotiabank | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.308.498 | - | - | - | - | 0,53% | 1.308.498 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 Hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Bci | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | 2.210.780 |
| Bci | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Bci | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Bci | Pesos | 2.210.295 | - | - | - | - | 0,53% | 2.210.295 | - |
| Bci | Pesos | 2.214.381 | - | - | - | - | 0,53% | 2.214.381 | - |
| Bci | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | - |
| Bci | Pesos | 1.071.962 | - | - | - | - | 0,53% | 1.071.962 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Chile | Pesos | 1.409.151 | - | - | - | - | 0,53% | 1.409.151 | - |
| Chile | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | - |
| Chile | Pesos | 966.275 | - | - | - | - | 0,53% | 966.275 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 475.589 | - | - | - | - | 0,53% | 475.589 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 4.026.147 | - | - | - | - | 0,53% | 4.026.147 | - |
| Consorcio | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Consorcio | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Consorcio | Pesos | 814.744 | - | - | - | - | 0,53% | 814.744 | - |
| Tanner | Pesos | 3.021.604 | - | - | - | - | 0,53% | 3.021.604 | - |
| Tanner | Pesos | 1.007.201 | - | - | - | - | 0,53% | 1.007.201 | - |
| Penta | Pesos | - | - | - | - | - | 0,53% | - | 4.072.158 |
| Total | | 91.657.781 | - | - | - | - | | 91.657.781 | 25.994.084 |

b) Obligaciones por leasing

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de Interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | 322.121 | 304.303 | 237.988 | - | - | - | 864.412 | 1.275.809 |
| BCI | Pesos | 189.008 | 675.817 | 1.454.694 | 4.322.937 | 3.946.360 | - | 10.588.816 | 10.205.708 |
| Consorcio | Pesos | 244.760 | 264.462 | 1.415.247 | - | - | - | 1.924.469 | 2.150.995 |
| Total | | 755.889 | 1.244.582 | 3.107.929 | 4.322.937 | 3.946.360 | | 13.377.697 | 13.632.512 |

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 | Plazo Promedio de Pago | 31.12.2014 | Plazo Promedio de Pago |
|--|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| | M\$ | | M\$ | |
| Proveedores | 404.492 | 30 días | 916.829 | 30 días |
| Recaudación convenios por depositar | 505.301 | 5 días | 268.368 | 5 días |
| Pago en exceso de crédito social a), b), c) | 1.714.041 | Al día | 1.956.672 | Al día |
| Prestaciones complementarias | - | Al día | 46.229 | Al día |
| Cuentas por pagar fondos nacionales | 268 | 10 días | - | |
| Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral | 6.011.840 | 10 días | 6.144.386 | 10 días |
| Obligaciones previsionales | 25.095 | 10 días | 20.614 | |
| Otros descuentos al personal | 471.562 | 10 días | 691.167 | 10 días |
| Acreedores varios | 4.531.527 | 10 días | 4.523.554 | Al día |
| Acreedores Corporaciones Caja 18 | 54.685 | 30 días | 147.125 | 30 días |
| Total | 13.718.811 | | 14.714.944 | |

a) Pagos en exceso publicados

| | Saldo Inicial | Incrementos | Disminuciones | Total |
|---------------|------------------|-------------|---------------|-----------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| I Trimestre | 1.497.229 | 10.485 | 197.356 | 1.310.358 |
| II Trimestre | 1.310.358 | 4.234 | 228.544 | 1.086.048 |
| III Trimestre | 1.086.048 | 291.774 | 252.016 | 1.125.806 |
| IV Trimestre | 1.125.806 | 388.197 | 260.386 | 1.253.617 |

b) Pagos en exceso retirados

| Período | Saldo Inicial | Incrementos | Disminuciones | Total |
|---------------|------------------|-------------|---------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| I Trimestre | 415.071 | - | 339 | 414.732 |
| II Trimestre | 414.732 | - | 273 | 414.459 |
| III Trimestre | 414.459 | - | 685 | 413.774 |
| IV Trimestre | 413.774 | - | 1.939 | 411.835 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

c) Pagos en exceso generados

| Período | Saldo Inicial M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total M\$ |
|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| I Trimestre | 44.373 | 80.666 | 55.175 | 69.864 |
| II Trimestre | 69.864 | 55.308 | 55.042 | 70.130 |
| III Trimestre | 70.130 | 368.980 | 325.507 | 113.603 |
| IV Trimestre | 113.603 | 404.864 | 469.878 | 48.589 |

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Por Gastos Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por Riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Colocaciones (trabajadores) | | | | | |
| Consumo | - | 8.862.151 | 767.136 | 472.020 | 10.101.307 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.010 | - | - | - | 1.010 |
| Subtotal (a) | 1.010 | 8.862.151 | 767.136 | 472.020 | 10.102.317 |
| Colocaciones (pensionados) | | | | | |
| Consumo | - | 130.271 | 76 | 3.060 | 133.407 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - | - | - |
| Subtotal (b) | - | 130.271 | 76 | 3.060 | 133.407 |
| Total (a) + (b) | 1.010 | 8.992.422 | 767.212 | 475.080 | 10.235.724 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Por Gastos Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Colocaciones (trabajadores) | | | | | |
| Consumo | - | 9.143.052 | 719.644 | 58.914 | 9.921.610 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.146 | - | - | - | 1.146 |
| Subtotal (a) | 1.146 | 9.143.052 | 719.644 | 58.914 | 9.922.756 |
| Colocaciones (pensionados) | | | | | |
| Consumo | - | 244.979 | 179 | 1.323 | 246.481 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - | - | - |
| Subtotal (b) | - | 244.979 | 179 | 1.323 | 246.481 |
| Total (a) + (b) | 1.146 | 9.388.031 | 719.823 | 60.237 | 10.169.237 |

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

26.1) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Convenios | 9.470 | 1.105 |
| Interés por percibir venta cartera | - | - |
| Ahorro leasing habitacional | - | - |
| Impuesto timbres y estampillas | 20.942 | 19.876 |
| Fondos de terceros por percibir | - | - |
| Total | 30.412 | 20.981 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Garantía recibida por propiedades en arriendo | 21.023 | 20.236 |
| Otros cheques | - | - |
| Fondos de terceros por percibir en cobranza judicial | - | - |
| Fondos de terceros por percibir vigentes | 95.136 | 66.022 |
| Total | 116.159 | 86.258 |

Nota 27 - Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no posee saldo en la cuenta provisiones de acuerdo a nota 2.23).

Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle de la cuenta

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos de explotación Corporaciones | 968.240 | 1.165.035 |
| Total | 968.240 | 1.165.035 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo | 26.472.799 | 343.187 | 26.815.986 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 6.347 | - | 6.347 |
| Total | 26.479.146 | 343.187 | 26.822.333 |

Detalle al 31 de diciembre de 2014:

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo | 29.334.582 | 475.069 | 29.809.651 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 6.923 | - | 6.923 |
| Total | 29.341.505 | 475.069 | 29.816.574 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

| Concepto | Intereses | Reajustes | 31.12.2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Banco BBVA | 288.412 | - | 288.412 |
| Banco BCI | 1.267.872 | - | 1.267.872 |
| Banco Chile | 728.086 | - | 728.086 |
| Banco Corpbanca | 599.926 | - | 599.926 |
| Banco Estado | 424.806 | - | 424.806 |
| Banco Itaú | 395.015 | - | 395.015 |
| Banco Santander | 630.063 | - | 630.063 |
| Banco Scotiabank | 763.786 | - | 763.786 |
| Banco Penta | 443.323 | - | 443.323 |
| Banco Internacional | 200.186 | - | 200.186 |
| Banco Consorcio | 352.847 | - | 352.847 |
| Banco Security | 30.762 | - | 30.762 |
| Tanner | 336.297 | - | 336.297 |
| Intereses Leaseback Banco BCI | 507.120 | - | 507.120 |
| Intereses Leaseback Consorcio | 175.992 | - | 175.992 |
| Intereses Leasebanck Santander | 73.598 | - | 73.598 |
| Otros gastos financieros | 546.260 | - | 546.260 |
| TOTAL | 7.764.351 | - | 7.764.351 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

| Concepto | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Banco BBVA | 329.230 | - | 329.230 |
| Banco BCI | 1.439.387 | - | 1.439.387 |
| Banco Chile | 497.788 | - | 497.788 |
| Banco Corpbanca | 613.944 | - | 613.944 |
| Banco Estado | 423.539 | - | 423.539 |
| Banco Itaú | 483.955 | - | 483.955 |
| Banco Santander | 604.751 | - | 604.751 |
| Banco Scotiabank | 854.728 | - | 854.728 |
| Banco Penta | 772.993 | - | 772.993 |
| Banco Internacional | 232.640 | - | 232.640 |
| Banco Consorcio | 485.629 | - | 485.629 |
| Banco Security | 108.828 | - | 108.828 |
| Tanner | 338.311 | - | 338.311 |
| Leaseback Banco BCI | 486.759 | - | 486.759 |
| Leaseback Banco Consorcio | 44.846 | - | 44.846 |
| Leaseback Banco Santander | 122.316 | - | 122.316 |
| Otros gastos financieros(Dif TC) | 626.122 | - | 626.122 |
| Total | 8.465.766 | - | 8.465.766 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

| | Diciembre | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2015 M\$ | 2014 M\$ |
| Concepto | | |
| Turismo 18 tour | - | 3.103 |
| Ingresos Centros Vacacionales | 374.333 | 495.168 |
| Ingresos Centros Recreativos | 262.823 | 155.920 |
| Ingresos por convenios | 57.514 | 77.997 |
| Subtotal (a) | <u>694.670</u> | <u>732.188</u> |
| Pensionados | | |
| Ingresos por actividades pensionados | <u>2.088</u> | <u>5.750</u> |
| Subtotal (b) | <u>2.088</u> | <u>5.750</u> |
| Total (a) + (b) | <u><u>696.758</u></u> | <u><u>737.938</u></u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

| Trabajadores | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Tipo de beneficio | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | M\$ | M\$ |
| Bono nupcialidad | 60.668 | 61.852 |
| Bono natalidad | 223.064 | 245.079 |
| Bono defunción trabajador | 55.000 | 61.630 |
| Bono defunción cargas | 6.710 | 8.250 |
| Bono defunción cónyuge | 7.700 | 6.930 |
| Bono estudiantes PSU | 2.080 | 2.360 |
| Bono bodas de plata | 17.625 | 10.650 |
| Bonificación escolar | 416.874 | 458.670 |
| Capacitación departamento de administración de educación municipal 1 | 666 | 864 |
| Capacitación departamento de administración de educación municipal 2 | 756 | 1.116 |
| Mejore egresados | 12.660 | 12.480 |
| Atención médica activos | 20.649 | 15.161 |
| Turismo 18 Tour | 4.539 | 12.989 |
| Otros gastos Centros Recreativos | - | 123 |
| Sub-total (a) | 828.991 | 898.154 |
| Pensionados | | |
| Tipo de beneficio | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | M\$ | M\$ |
| Bono Nupcialidad Pensionado | 1.940 | 2.400 |
| Bono Natalidad Pensionado | 960 | 800 |
| Bono defunción pensionados | 451.600 | 469.300 |
| Bono defunción cargas pensionados | 1.030 | 1.020 |
| Bono defunción carga cónyuge pensionados | - | 640 |
| Agencia móvil pensionados | 8.985 | 11.868 |
| Bodas de oro pensionados | 24.800 | 24.250 |
| Bodas de plata pensionados | 1.500 | 1.980 |
| Bodas de Diamante pensionados | 4.140 | 3.000 |
| Cursos y talleres pensionados | 3.005 | 7.757 |
| Artículos médicos pensionados | 21.454 | 19.842 |
| Pensionados beneficio farmacia | 121.805 | 157.223 |
| Bonificación Medica (Copago) | 456.974 | 455.312 |
| Reembolso Pensionados | - | - |
| Atención Médica pensionados | - | - |
| Pensionados – Afiliación | 4.071 | 7.864 |
| Otros Gastos Centros recreacionales | - | - |
| Otros Gastos pensionados | 3.515 | 9.148 |
| Sub-total (b) | 1.105.779 | 1.172.404 |
| Total (a) + (b) | 1.934.770 | 2.070.558 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Ingresos

| Concepto | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | N° Operaciones (cuotas) | M\$ | N° Operaciones (colocaciones) | M\$ |
| Comisión por recaudación seguro desgravamen | 139.335 | 2.922.904 | 138.841 | 2.891.565 |
| Comisión por recaudación otros seguros | - | 503.188 | - | 490.423 |
| Comisión PS20 | - | - | - | 47.457 |
| Total | | 3.426.092 | | 3.429.445 |

b) Gastos

| Concepto | 2015 | | 2014 | |
|-----------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|
| | N° Operaciones (cuotas) | M\$ | N° Operaciones (colocaciones) | M\$ |
| Gastos por comisiones | - | 52.303 | - | 909.283 |
| Total | - | 52.303 | - | 909.283 |

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

| Concepto | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Consumo | 15.514.689 | (7.452.438) | 8.062.251 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 574 | (710) | (136) |
| Total | 15.515.263 | (7.453.148) | 8.062.115 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

| Concepto | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|---|--|----------------------|
| Consumo | 13.681.210 | (6.689.441) | 6.991.769 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios endosables | 505 | - | 505 |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Total | 13.681.715 | (6.689.441) | 6.992.274 |

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Comisión por fondos | 268.016 | 264.888 |
| Comisiones por prepago | 428.131 | 478.366 |
| Otros ingresos | 318.279 | 90.077 |
| Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional | 28.667 | 31.728 |
| Interés y multas sobre excedentes | 109.687 | 101.438 |
| Recaudación pensionados 1% | 1.955.507 | 2.070.868 |
| Recuperación gastos de cobranza | 343.920 | 604.279 |
| Comisión venta bonos FONASA | 66.567 | 50.882 |
| Convenios de recaudación previsional | 3.189 | 4.064 |
| Servicio base común pensionados | 737 | 706 |
| Arriendo de instalaciones | 131.824 | 158.663 |
| Total | 3.654.524 | 3.855.959 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devolución aporte 1% pensionados | 1.835 | 3.806 |
| Impuesto timbres y estampillas | 15.190 | 30.258 |
| Programa empresas actividades | 897.759 | 1.040.594 |
| Provisión gastos varios | 140.995 | 84.657 |
| Publicidad y medios | 2.942 | 22.420 |
| Otros gastos | 29.622 | 48.784 |
| Total | <u>1.088.343</u> | <u>1.230.519</u> |

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones del personal | 8.417.681 | 8.948.555 |
| Bonos o gratificaciones | 1.315.696 | 2.635.528 |
| Indemnización por años de servicio | 1.397.887 | 759.708 |
| Gastos de capacitación | 7.791 | 5.067 |
| Otros gastos de personal | 690.201 | 911.902 |
| Total | <u>11.829.256</u> | <u>13.260.760</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Materiales | 83.757 | 110.570 |
| Servicios generales | 4.776.053 | 6.997.873 |
| Promoción | 334.534 | 559.737 |
| Asesorías | 181.866 | 211.172 |
| Mantenimiento y reparación | 491.958 | 922.471 |
| Consumos básicos | 693.969 | 767.301 |
| Gastos del directorio | 136.058 | 107.530 |
| Subcontratación de personal | 512.218 | 215.488 |
| Arriendos | 1.442.524 | 1.469.136 |
| Total | <u>8.652.937</u> | <u>11.361.278</u> |

Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social

Detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Origen de los Ingresos | Ingresos Percibidos | |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
| Consumo | 21.675.093 | 9.976.198 |
| Microempresarios | | |
| Fines educacionales | | |
| Mutuos hipotecarios endosables | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | |
| Total | <u>21.675.093</u> | <u>9.976.198</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Prestaciones adicionales | 696.758 | (1.934.770) |
| Prestaciones complementarias | 9.258 | - |
| Otros | 37.698 | (20.908) |
| Total | <u>743.714</u> | <u>(1.955.678)</u> |
| Total (neto) | | <u>(1.211.964)</u> |

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Prestaciones adicionales | 737.938 | (2.070.558) |
| Prestaciones complementarias | 11.208 | - |
| Otros | 26.887 | (3.791) |
| Total | <u>776.033</u> | <u>(2.074.349)</u> |
| Total (neto) | | <u>(1.298.316)</u> |

Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Provisión de vacaciones | 424.855 | 541.987 |

b) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Indemnización por años de servicios | - | 18.896 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 40 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

La Caja tiene juicios pendientes en su contra, por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que según los asesores legales, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

Juicios iniciados por la institución

- Reclamación judicial de indemnización por expropiación. Causa ROL C-9357-2012 seguida ante el 24° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: \$387.399.806. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.
- Demanda de indemnización de perjuicios presentada por la CCAF 18 de Septiembre en contra de Tecnologías Lógicas S.A. Causa ROL C-12366-2014 seguida ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: UF 41.049.2. Al respecto, debe hacerse presente que la demandada presentó una reconvención por UF 40.617,6 más \$300.000.000. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 41 - Sanciones

Mediante la Resolución Exenta 205 de la Superintendencia de Seguridad Social, de 16-12-2015, se cursó una multa a la Corporación, por infringir la instrucción de esa Superintendencia contenida en el numeral 2 de la Circular 2.700 de 2010. Cuantía, 500 UF.

Nota 42 – Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

HECHOS RELEVANTES (No Auditado)

27-01-2015 Designación de don Álvaro Cámbara Lodigiani como nuevo Gerente General, sucediendo en el cargo a don Ricardo Villegas Méndez.

13-02-2015 Comunicación acerca del término del contrato de trabajo del Gerente de Bienestar Social, don Nicolás Starck Aguilera.

18-02-2015 Asume el cargo de Contralor de la C.C.A.F. 18 de Septiembre, don Héctor Soto Yáñez.

19-02-2015 Se comunican cambios en el organigrama de la Caja. Doña Paula Muñoz Centeno asume el cargo de Gerente de Procesos, y don Edison Ponce Rojas asume de manera interina la Gerencia de TI y Canales Remotos.

03-03-2015 Se comunican cambios en la estructura comercial de la C.C.A.F. 18 de Septiembre. La Gerencia de Bienestar Social pasa a denominarse Gerencia de Beneficios, la que contará con cinco subgerencias: Afiliación y Fidelización de Activos; Sucursales; Desarrollo; Marketing y Comunicaciones; y Afiliación de Pensionados.

03-03-2015 Información sobre efecto de operación (PS20) en los EE.FF.

03-03-2015 Comunica el término del contrato de trabajo del Gerente de Riesgo (i), don Christian Barrueto Lara.

04-03-2015 Comunica el término del contrato de trabajo del Gerente de Finanzas, don Mariano Bahamonde Hardessen. Además, asume de manera interina en el cargo de Gerente de Finanzas don Héctor Soto Yáñez, asumiendo de manera interina la Gerente de Gestión de Personas, doña Andrea Urrutia Avilés, el área de administración de la Caja.

16-03-2015 Comunica designación de don José Vial Cruz, como Gerente de Finanzas.

30-03-2015 Comunica designación de don Julio Ramírez Gómez en el cargo de Gerente de Riesgo y Normalización.

27-04-2015 Comunica designación de don José Antonio González Navarro en el cargo de Subgerente de Procesos de Crédito.

15-05-2015 Asume el cargo de Gerente de Beneficios don Osvaldo Iturriaga Trucco, y don Claudio Castro Poblete, quien se desempeñó hasta esa fecha como Gerente de Beneficios, asume como Gerente Institucional.

10-06-2015 Comunica designación de don Claudio Orrego Mora como Subgerente de Productos y Segmentos Financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

HECHOS RELEVANTES (No Auditado) (continuación)

14-08-2015 Designación de don Sebastián Silva Madrid como Subgerente de Tesorería y Planificación Financiera.

20-08-2015 Supresión del cargo de Gerente Institucional y designación de don Claudio Castro como Director Comercial Quinta Región y Norte. Información sobre acuerdos adoptados en la sesión extraordinaria de directorio de fecha 18 de agosto de 2015.

02-09-2015 Comunicación de los siguientes cambios a la estructura organizacional de la Caja:

a) Fusión de Gerencias: TI y Canales Remotos con Procesos.

b) Designación de doña Paula Muñoz como Subgerente de Gestión de Personas.

c) Nueva estructura de Gerencia de Beneficios.

d) Designación de don Juan Antonio González como Subgerente de Crédito y Normalización.

26-11-2015 Comunicación de la suscripción del contrato de reprogramación de la totalidad de los pasivos financieros de la Caja.

26-11-2015 Comunicación de la renuncia presentada por doña Andrea Urrutia Avilés, Gerente de Personas y Administración.

27-11-2015 Comunicación de los nombres de los integrantes del nuevo directorio de la C.C.A.F. 18 de Septiembre.

30-12-2015 Comunicación sobre la reestructuración de los beneficios del Régimen de Prestaciones Adicionales.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)

1. Indicadores Financieros

Los principales Indicadores Financieros relacionados con los Estados Financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de septiembre, al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se presentan en los siguientes recuadros:

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|---------------------------------------|--------|------------|------------|---------|
| LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente (1) | Veces | 4,24 | 0,72 | 491,0% |
| Razón Ácida (2) | Veces | 0,29 | 0,03 | 1022,7% |
| ENDEUDAMIENTO | | | | |
| Razón de Endeudamiento (3) | Veces | 2,79 | 2,68 | 4,3% |
| Razón de Endeudamiento Directo (4) | Veces | 2,46 | 2,36 | 4,2% |
| Pasivos Corrientes / Total Pasivos | % | 12,41% | 69,59% | -82,2% |
| Pasivos No Corrientes / Total Pasivos | % | 87,59% | 30,41% | 188,1% |
| RENTABILIDAD | | | | |
| Rentabilidad del Patrimonio (ROE) (5) | % | -13,10% | -13,87% | 5,6% |
| Rentabilidad del Activo (ROA) (6) | % | -3,46% | -3,78% | 8,4% |

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|------------------------|--------|-------------|-------------|--------|
| RESULTADOS | | | | |
| Ingresos Operacionales | M\$ | 18.088.662 | 20.771.231 | -12,9% |
| EBITDA[1] | M\$ | (4.915.474) | (6.131.242) | -19,8% |
| Excedente / Déficit | M\$ | (5.636.563) | (6.777.492) | 16,8% |

- (1) Liquidez corriente, definida como la razón de activos corrientes a pasivos corrientes
(2) Razón ácida, definida como la razón de Efectivo y Equivalente al Efectivo a pasivos corrientes
(3) Razón de endeudamiento, definida como la razón de total de pasivos corrientes más pasivos corrientes a Patrimonio
(4) Razón de endeudamiento directo, definida como la razón de total de obligaciones bancarias a Patrimonio
(5) Rentabilidad del Patrimonio, definida como la razón de excedentes (déficit) del ejercicio a Patrimonio
(6) Rentabilidad de Activo, definida como la razón de excedentes (déficit) de ejercicio a activos

**Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)**

1. Indicadores Financieros (continuación)

Indicador de Liquidez

A Diciembre de 2015, se presenta un aumento en la liquidez corriente de un 491,0% respecto a Diciembre de 2014, debido principalmente a la disminución en el rubro de Otros pasivos financieros en M\$74.937.869, debido a la toma de un Crédito Sindicado reclasificando el total de la deuda al largo plazo. Por otra parte, respecto a la Razón acida se observa un aumento de 0,03 a 0,29 respecto al periodo anterior, debido al aumento de Efectivo y equivalentes del efectivo en M\$1.978.023.

Indicador de Endeudamiento

Se observa un aumento de 4,3% en la razón de endeudamiento, la cual está dada por la disminución en Activos no corrientes en un 12,60%, específicamente en el rubro Colocaciones de crédito social, que se vio afectada en M\$14.096.139. Por otra parte, los Pasivos no corrientes presentan un aumento en 164,64%. La principal variación corresponde a la adquisición del Crédito Sindicado de largo plazo en 165,06%.

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad, presentan un aumento respecto al ejercicio anterior, debido en gran parte a la Rentabilidad del Activo que presenta un alza de -3,78% a -3,46%, mientras que la Rentabilidad del Patrimonio varió de -13,87% a -13,10%.

Indicador de Resultados

Los Ingresos Operacionales al 31 de Diciembre de 2015, alcanzan una disminución en 12,9% respecto a Diciembre de 2014, lo cual se debe principalmente a una disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste en un 10,04%.

El EBITDA a Diciembre de 2015, presenta un aumento de un 19,8% en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, esto dado por la disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste mencionados anteriormente y adicionalmente por el aumento en Provisiones de Riesgo de Crédito en un 15,3%.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)

1. Indicadores Financieros (continuación)

Análisis del Estado de Situación Financiera

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Var | Var |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | % |
| Activos Corrientes | 63.206.491 | 65.268.042 | (2.061.551) | -3,16% |
| Activos No Corrientes | 99.866.463 | 114.260.732 | (14.394.269) | -12,60% |
| TOTAL ACTIVOS | 163.072.954 | 179.528.774 | (16.455.820) | -9,17% |
| Pasivos Corrientes | 14.901.823 | 90.945.291 | (76.043.468) | -83,61% |
| Pasivos No Corrientes | 105.151.637 | 39.733.454 | 65.418.183 | 164,64% |
| Patrimonio Total | 43.019.494 | 48.850.029 | (5.830.535) | -11,94% |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 163.072.954 | 179.528.774 | (16.455.820) | -9,17% |

1.1 Variaciones de Activos

En el presente ejercicio los Activos Corrientes registraron un total de M\$63.206.491, es decir, un 3,16% menor en comparación al cierre del ejercicio 2014, lo cual se origina por la disminución del rubro Colocaciones de crédito social y otras cuentas por cobrar en 9.83%.

Los Activos No Corrientes presentan una disminución en M\$14.394.269, en comparación con el 31 de Diciembre 2014, lo que equivale a un 12,60%, esto debido principalmente a la disminución de las colocaciones de crédito social en M\$ 14.096.139.

1.2. Variaciones de Pasivos

Los Pasivos Corrientes registraron una disminución correspondiente a M\$76.043.468, que equivale a un 83,61% en comparación con el 31 de Diciembre de 2014. Una de las principales causas de esta variación se debe, al traspaso de la deuda del corto plazo al largo por el crédito sindicado.

Los Pasivos No Corrientes registraron un aumento de 164,64% que representa un alza en M\$65.418.183, si se compara con el 31 de Diciembre de 2014. La principal causa de esta variación se debe a la adquisición del Crédito Sindicado representada con un aumento de 165.06% en Obligaciones con entidades bancarias.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)

1. Indicadores Financieros (continuación)

1.3. Análisis del Estado de Resultados

| ESTADO DE RESULTADOS | 31/12/2015 M\$ | 31/12/2014 M\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 968.240 | 1.165.035 |
| Costo de ventas | (627.479) | (346.976) |
| Ganancia bruta | 340.761 | 818.059 |
| Otros ingresos, por función | - | - |
| Gastos de Administración | (478.644) | (556.178) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 34.843 | 7.764 |
| Resultado por unidades de reajuste | - | - |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | (103.040) | 269.645 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | - | (8.707) |
| Ganancia (pérdida) de Servicios no Financieros | (103.040) | 260.938 |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.822.333 | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (7.764.351) | (8.465.766) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 19.057.982 | 21.350.808 |
| Ingresos por comisiones | 3.426.092 | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (52.303) | (909.283) |
| Ingreso neto por comisiones | 3.373.789 | 2.520.162 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 64.482 | 36.576 |
| Otros ingresos operacionales | 3.654.524 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (8.062.115) | (6.992.274) |
| Total ingreso operacional neto | 18.088.662 | 20.771.231 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (11.829.256) | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (8.652.937) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (832.255) | (664.744) |
| Otros gastos operacionales | (1.088.343) | (1.230.519) |
| Total gastos operacionales | (22.402.791) | (26.517.301) |
| Resultado operacional | (4.314.129) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | (7.430) | 5.956 |
| Resultado por unidades de reajuste | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | (4.321.559) | (5.740.114) |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Resultado de operaciones continuas | (4.321.559) | (5.740.114) |
| Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | - |
| Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros | (4.321.559) | (5.740.114) |
| BENEFICIOS SOCIALES | | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | 696.758 | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | (1.934.770) | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | (1.238.012) | (1.332.620) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | 37.698 | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | (20.908) | (3.791) |
| Ingreso neto por otros beneficios sociales | 16.790 | 23.096 |
| Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales | (1.211.964) | (1.298.316) |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.636.563) | (6.777.492) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | 111.165 | 18.494 |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.636.563) | (6.777.492) |

**Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)**

1.4 Análisis del Estado de Resultados (continuación)

Ganancia (pérdida) del ejercicio

Al 31 de Diciembre de 2015 se observan resultados negativos por M\$5.636.563, lo que representa una variación de M\$1.140.929 respecto a igual periodo del año anterior, lo que equivalente a un 16,83%. Lo anterior, está dado principalmente por las variaciones de los siguientes factores:

- Provisiones de Riesgo de Crédito en un 15,3%
- Disminución de los Ingresos por interés y reajuste en un 16.89%

2. Análisis de Riesgo

2.1. Riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito es uno de los más importantes en CCAF 18 de Septiembre, ya que este es la probabilidad de no pago de los créditos, siendo este factor significativo ya que la gran mayoría de los activos de la Institución corresponden a créditos sociales otorgados a los afiliados.

El área de Riesgo de Crédito opera de forma independiente y es contraparte efectiva de la Gerencia Comercial en el otorgamiento de créditos sociales. Su principal objetivo es administrar una correcta y eficiente relación de Riesgo – Retorno en los diferentes segmentos de trabajadores afiliados, para lo cual gestiona la evaluación crediticia en el otorgamiento del crédito, control de la aplicación de las políticas y seguimiento de la evolución de riesgos de la cartera.

CCAF 18 de Septiembre desarrolló e implementó un modelo llamado “Credit Scoring” la cual ayuda a predecir la probabilidad de mora de un crédito y entrega información importante para apoyar el proceso de otorgamiento de crédito, con lo cual se puede ejercer control en la morosidad futura dejando reflejado el resultado en provisiones.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015
(no auditado)

2. Análisis de Riesgo (continuación)

Riesgo Financiero

En el ámbito de los mercados financieros donde se desarrollan las mediciones de exposición al Riesgo de Liquidez y Mercado, podemos mencionar como principales factores de riesgo las variaciones no esperadas en las tasas de interés, posibilidad de insolvencia (de los emisores o de CCAF 18 de Septiembre), posibilidad de aumento en la inflación, variaciones no esperadas en el tipo de cambio, iliquidez, volatilidad, descalce entre activos y pasivos, riesgo país, ciclos económicos y/o deterioro de la cartera de créditos otorgados por CCAF 18 de Septiembre.

El riesgo que CCAF 18 de Septiembre sufra de exposición por variación cambiaria es nulo, ya que la gran medida de las operaciones son realizadas en moneda local, siendo los riesgos más importantes el deterioro de la cartera de créditos y la exposición de las variaciones de tasas de interés.

El Directorio de CCAF 18 de Septiembre ha establecido políticas para un adecuado manejo de la liquidez y de la exposición al riesgo de tasas, las cuales están orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones en operaciones normales como en situaciones excepcionales, entendiendo estas últimas en que los flujos de caja o de efectivo puedan estresarse al máximo, considerando escenarios de crisis financieras o eventualidades no esperadas del mercado que puedan afectar a la liquidez de la Institución.

La medición de Riesgo Liquidez se realiza quincenalmente, de acuerdo a los parámetros de riesgo financiero establecidos por la SUSESO en las circulares No2.502 y No2.586, que establece un modelo de proyección de flujos ingreso y egreso en un horizonte de 365 días divididos en 5 bandas de tiempo.

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. Desde el año 2011 se ha fortalecido fuertemente la Subgerencia de Riesgo Operacional y Financiero en los lineamientos estratégicos, desarrollando un plan de trabajo cuyo objetivo es cubrir los pilares fundamentales del Riesgo Operacional de acuerdo a las instrucciones dadas por la Superintendencia de Seguridad Social, basadas en las normas internacionales de Basilea II. El objetivo de esta Subgerencia es implementar los procesos que le permitan administrar y minimizar las pérdidas operacionales a través de un modelo de gestión continuo que brinde calidad a los procesos en las diferentes líneas de trabajo. Lo anterior tiene el fin de garantizar un ambiente de control eficiente y eficaz, proporcionando a la institución y a la administración una visión global e integral de los riesgos, implementando metodologías de mitigación para cubrir sus exposiciones, y a la vez, disminuyendo los efectos sobre el patrimonio de CCAF 18 de Septiembre.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe anual, referido al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación

RUT: 82.606.800 - 0

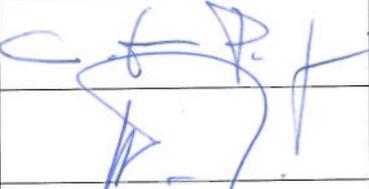
RAZON SOCIAL: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre

2. Estados Financieros

- a) Estado de situación financiera clasificado
- b) Estado de resultados por función
- c) Estado de resultados integrales
- d) Estado de cambios en el patrimonio neto
- e) Estado de flujo de efectivo directo
- f) Notas explicativas a los Estados Financieros

3. Hechos relevantes

4. Análisis razonado de los Estados Financieros

| NOMBRE | CARGO | RUT | FIRMA |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------|---|
| Juan Cristóbal Philippi Irrarázaval | Presidente del Directorio | 5.894.816-0 |  |
| José Juan Llugany Rigo-Righi | Director Empresarial | 6.318.711-9 |  |
| Rodrigo Undurraga Izquierdo | Director Empresarial | 5.898.478-7 |  |
| Luis Jara Leiva | Director Laboral | 7.735.049-7 |  |
| Carlos Palma Rivadeneira | Director Laboral | 9.514.214-1 |  |
| Verónica Aránguiz Silva | Director Laboral | 13.543.958-4 |  |
| Álvaro Cámbara Lodigiani | Gerente General | 7.025.113-2 |  |
| José Vial Cruz | Gerente de Finanzas | 6.404.798-1 |  |

FECHA: Marzo-2016

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES



Indice

| | |
|--|----|
| Informe del Auditor Independiente..... | 1 |
| Estados Financieros Individuales | |
| Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales..... | 4 |
| Estados de Resultados por Función Individuales | 6 |
| Estados de Resultados Integrales Individuales..... | 9 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales..... | 11 |
| Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales..... | 13 |
| Notas a los Estados Financieros Individuales..... | 18 |
| Nota 1 - Información General | 18 |
| a) Constitución | 18 |
| c) Inscripción en el registro de valores | 22 |
| d) Entidades fiscalizadoras | 22 |
| e) Empleados | 22 |
| Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables | 23 |
| 2.1) Período contable | 23 |
| 2.2) Bases de preparación | 23 |
| 2.3) Responsabilidad de la información | 30 |
| 2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación | 30 |
| 2.5) Información financiera por segmentos operativos | 30 |
| 2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión | 32 |
| 2.7) Propiedades, planta y equipos | 32 |
| 2.8) Propiedades de inversión | 33 |
| 2.9) Activos intangibles | 34 |
| 2.10) Costos por intereses | 34 |
| 2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros | 35 |
| 2.12) Activos financieros | 36 |
| 2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura | 36 |
| 2.14) Inventarios | 37 |
| 2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables | 37 |
| 2.16) Deterioro de la cartera de crédito social | 37 |
| 2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo | 38 |
| 2.18) Fondo social | 38 |
| 2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 39 |
| 2.20) Otros pasivos financieros | 39 |
| 2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos | 39 |
| 2.22) Beneficios a los empleados | 40 |
| 2.23) Provisiones | 41 |
| 2.24) Reconocimiento de ingresos | 41 |
| 2.25) Arrendamientos | 42 |
| 2.26) Contratos de construcción | 43 |

| | |
|---|-----|
| 2.27) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta | 43 |
| 2.28) Medio ambiente | 43 |
| 2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado | 44 |
| 2.30) Deterioro activos financieros | 44 |
| 2.31) Método de conversión | 45 |
| 2.32) Clasificación corriente y no corriente | 45 |
| 2.33) Estado de flujo de efectivo | 45 |
| 2.34) Compensación de saldos y transacciones | 46 |
| 2.35) Reformulación ejercicio 2014 | 47 |
| Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera | 51 |
| Nota 4 - Cambios Contables | 51 |
| Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero | 51 |
| Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables | 56 |
| Nota 7 - Información Financiera por Segmentos | 58 |
| Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 65 |
| Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto) | 67 |
| Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) | 69 |
| Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 70 |
| Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes | 71 |
| Nota 13 - Otros Activos Financieros | 73 |
| Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación | 73 |
| Nota 15 - Inventarios | 73 |
| Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas | 74 |
| Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía | 77 |
| Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos | 79 |
| Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos | 81 |
| Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto) | 83 |
| Nota 21 - Otros Activos no Financieros | 85 |
| Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 85 |
| Nota 23 - Otros Pasivos Financieros | 86 |
| Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar | 92 |
| Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social | 93 |
| Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros | 94 |
| Nota 27 - Otras Provisiones | 95 |
| Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18) | 95 |
| Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes | 96 |
| Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes | 97 |
| Nota 31 - Prestaciones Adicionales | 99 |
| Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones | 101 |
| Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito | 101 |
| Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales | 102 |
| Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal | 103 |
| Nota 36 - Gastos de Administración | 104 |
| Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social | 104 |

| | |
|--|-----|
| Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros | 105 |
| Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados | 105 |
| Nota 40 - Contingencias y Compromisos | 106 |
| Nota 41 - Sanciones | 107 |
| Nota 42 – Hechos Posteriores | 107 |

| | |
|-------------------------|-----|
| HECHOS RELEVANTES | 108 |
|-------------------------|-----|

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

FORMATO FUPEF-IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

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

1.10 Directorio

| Cargo | Nombre | RUT | Estamento |
|--------------|-----------------------------------|--------------|------------------|
| Presidente | Juan Cristóbal Philippi Irrazábal | 5.894.816-0 | Empleadores (E) |
| Director | José Juan LLugani Rigo-Righy | 6.318.711-9 | Empleadores (E) |
| Director | Rodrigo Undurraga Izquierdo | 5.898.478-7 | Empleadores (E) |
| Director | Verónica Aranguíz Silva | 13.543.958-4 | Trabajadores (T) |
| Director | Luis Jara Leiva | 7.735.049-7 | Trabajadores (T) |
| Director | Carlos Palma Rivadeneira | 9.514.214-1 | Trabajadores (T) |

| | | |
|------|--|---------------|
| 1.11 | Número de entidades empleadoras afiliadas | 14.981 |
| 1.12 | Número de trabajadores afiliados | 413.230 |
| 1.13 | Número de pensionados afiliados | 124.868 |
| 1.14 | Número de trabajadores | 706 |
| 1.15 | Patrimonio | M\$42.999.858 |

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros individuales de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros individuales.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social, descritas en Nota 2.2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error. Los hechos relevantes y el análisis razonado adjuntos, no forman parte integral de estos estados financieros individuales, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social, descritas en Nota 2.2.

Otros Asuntos – Informe con salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, y reformulación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014

En nuestro informe de fecha 24 de abril de 2015, expresamos una opinión con salvedades sobre los estados financieros por el ejercicio al 31 de diciembre de 2014 de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, los cuales fueron preparados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social. La salvedad fue debido a que no nos fue posible obtener la suficiente y apropiada evidencia de auditoría acerca de la recuperabilidad y valuación de los rubros de "Caja", "Bancos" y "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar". Por lo anterior, no pudimos determinar si era necesario realizar cualquier ajuste a dichos rubros. Al respecto, como se explica en nota 2.35, durante el año 2015 la Institución concluyó un proceso de análisis y regularización contable, resultando en la reformulación de sus estados financieros del año 2014. En consecuencia, nuestra actual opinión sobre los estados financieros reformulados del año 2014, como aquí se presentan, es distinta de la expresada en nuestro informe anterior.

Otros Asuntos

Los presentes estados financieros individuales han sido emitidos por requerimiento de la Superintendencia de Seguridad Social y deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales.



Rodrigo Arroyo N.

EY LTDA.

Santiago, 17 de marzo de 2016

Estados Financieros Individuales

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

31 de Diciembre de 2015 y 2014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales

Al 31 de diciembre de

| ACTIVOS | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ Reformulado |
|---|------|--------------------|----------------------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (8) | 4.229.186 | 2.295.500 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes | (9) | 37.075.200 | 41.115.049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | (11) | - | - |
| Deudores previsionales | (10) | 5.453.731 | 8.992.836 |
| Otros activos financieros, corrientes | (13) | - | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | (21) | 2.074.844 | 132.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | (12) | 14.110.682 | 12.180.270 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | (16) | 57.104 | 45.806 |
| Inventarios | (15) | - | - |
| Activos biológicos corrientes | | - | - |
| Activos por impuestos corrientes | (19) | 77.618 | 89.918 |
| Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | <u>63.078.365</u> | <u>64.851.772</u> |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | | - | - |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | - | - |
| Total activo corriente | | <u>63.078.365</u> | <u>64.851.772</u> |
| Activo no Corriente | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | (13) | - | - |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | (20) | 60.276.847 | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | (11) | - | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | (21) | 1.123.672 | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | (16) | - | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | (14) | 129.306 | 350.941 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | (17) | 1.103.609 | 1.092.168 |
| Plusvalía | | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | (18) | 37.276.799 | 37.888.924 |
| Activos biológicos, no corrientes | | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | (19) | - | - |
| Total activo no corriente | | <u>99.910.233</u> | <u>114.422.439</u> |
| Total Activos | | <u>162.988.598</u> | <u>179.274.211</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales

Al 31 de diciembre de

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ Reformulado |
|--|------|-------------------|----------------------------------|
| Pasivo Corriente | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | (23) | 722.188 | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (24) | 13.664.575 | 14.567.818 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | (22) | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | (16) | - | 9.031 |
| Otras provisiones corrientes | (27) | - | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | (19) | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (39) | 419.928 | 536.988 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | (26) | 30.412 | 20.981 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 14.837.103 | 90.794.875 |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - |
| Total pasivo corriente | | 14.837.103 | 90.794.875 |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | (23) | 105.035.478 | 39.626.596 |
| Pasivos, no corrientes | | - | - |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | (22) | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | (16) | - | - |
| Otras provisiones no corrientes | (27) | - | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | (19) | - | - |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | (39) | - | 18.896 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | (26) | 116.159 | 86.258 |
| Total pasivo no corriente | | 105.151.637 | 39.731.750 |
| Total pasivo | | 119.988.740 | 130.526.625 |
| Patrimonio | | | |
| Fondo Social | | 40.583.036 | 47.379.022 |
| Resultados acumulados | | - | - |
| Otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| Otras reservas | | 8.164.550 | 8.164.550 |
| Pérdida del ejercicio | | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 42.999.858 | 48.747.586 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Total patrimonio | | 42.999.858 | 48.747.586 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 162.988.598 | 179.274.211 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estados de Resultados Servicios No Financieros | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ Reformulado |
|---|---------|-------------------|----------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | (28) | - | - |
| Costo de ventas | | - | - |
| Ganancia bruta | | - | - |
| Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado | | - | - |
| Otros ingresos, por función | | - | - |
| Costos de distribución | | - | - |
| Gastos de administración | (35-36) | - | - |
| Otros gastos, por función | | - | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | | - | - |
| Ingresos financieros | | - | - |
| Costos financieros | | - | - |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | | - | - |
| Diferencias de cambio | | - | - |
| Resultado por unidades de reajuste | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | | - | - |
| | | | |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | - | - |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (19) | - | - |
| | | | |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | - | - |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - |
| Ganancia (pérdida) de negocios no financieros | | - | - |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Servicios Financieros | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ Reformulado |
|--|------|---------------------|----------------------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | (29) | 26.822.333 | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (30) | <u>(7.764.351)</u> | <u>(8.465.766)</u> |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | <u>19.057.982</u> | <u>21.350.808</u> |
| | | | |
| Ingresos por comisiones | (32) | 3.426.092 | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (32) | <u>(52.303)</u> | <u>(909.283)</u> |
| Ingreso neto por comisiones | | <u>3.373.789</u> | <u>2.520.162</u> |
| | | | |
| Ingresos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| Egresos por mutuos hipotecarios endosables | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 64.482 | 36.576 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | - | - |
| Otros ingresos operacionales | (34) | 3.654.524 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (33) | <u>(8.062.115)</u> | <u>(6.992.274)</u> |
| Total ingreso operacional neto | | <u>18.088.662</u> | <u>20.771.231</u> |
| | | | |
| Remuneraciones y gastos del personal | (35) | (11.829.256) | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (36) | (8.652.937) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (18) | (832.255) | (664.744) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | (34) | <u>(1.088.343)</u> | <u>(1.230.519)</u> |
| Total gastos operacionales | | <u>(22.402.791)</u> | <u>(26.517.301)</u> |
| | | | |
| Resultado operacional | | (4.314.129) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | (221.635) | 248.400 |
| Corrección monetaria | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Resultado antes de impuesto a la Renta | | (4.535.764) | (5.497.670) |
| | | | |
| Impuesto a la renta | (19) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | | |
| Resultado de operaciones continuas | | (4.535.764) | (5.497.670) |
| Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) de servicios financieros | | <u>(4.535.764)</u> | <u>(5.497.670)</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ Reformulado |
|--|------|--------------------|----------------------------------|
| Estado de Resultado Beneficios Sociales | | | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | (31) | 696.758 | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | (31) | (1.934.770) | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | | <u>(1.238.012)</u> | <u>(1.332.620)</u> |
| Ingresos por prestaciones complementarias | | 9.258 | 11.208 |
| Gastos por prestaciones complementarias | | - | - |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | | <u>9.258</u> | <u>11.208</u> |
| | | | |
| Otros ingresos por beneficios sociales | | 37.698 | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | | (20.908) | (3.791) |
| | | | |
| Ingreso neto por otros de beneficios sociales | | <u>16.790</u> | <u>23.096</u> |
| | | | |
| Ganancia (pérdida) de beneficios sociales | (38) | <u>(1.211.964)</u> | <u>(1.298.316)</u> |
| | | | |
| Ganancia del ejercicio | | <u>(5.747.728)</u> | <u>(6.795.986)</u> |
| | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | - | - |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(5.747.728)</u> | <u>(6.795.986)</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Integral | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Ganancia (pérdida) | | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos diferencias de cambio por conversión | | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| Coberturas del flujo de efectivo | | - | - |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | - | - |
| Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación | | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | - | - |
| Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación | | - | - |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | - | - |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados Integral | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral | | - | - |
| Ajustes de reclasificación, en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Otro resultado integral | | - | - |
| Subtotal resultado integral | | - | - |
| Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | | |
| Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por revaluación | | - | 8.164.550 |
| Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | 8.164.550 |
| Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | - |
| Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio | | - | 8.164.550 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | - | 8.164.550 |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | | (5.747.728) | (1.368.564) |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Fondo Social | Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Participaciones no Controladoras | Patrimonio Total |
|---|--------------------|------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial período actual 01.01.2015 | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | - | 48.747.586 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | - | 48.747.586 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (5.747.728) | (5.747.728) | - | (5.747.728) |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Incremento de fondo social | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | (6.795.986) | - | 6.795.986 | - | - | - |
| Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | (6.795.986) | - | 1.048.258 | (5.747.728) | - | (5.747.728) |
| Saldo final período actual 31.12.2015 | 40.583.036 | 8.164.550 | (5.747.728) | 42.999.858 | - | 42.999.858 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Fondo Social | Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atributable a los Propietarios de la Controladora | Participaciones no Controladoras | Patrimonio Total |
|---|--------------|----------------|---------------------------------|--|----------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial período actual 01.01.2014 | 51.181.916 | - | (3.802.894) | 47.379.022 | - | 47.379.022 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 51.181.916 | - | (3.802.894) | 47.379.022 | - | 47.379.022 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | (6.795.986) | (6.795.986) | - | (6.795.986) |
| Otro resultado integral | - | 8.164.550 | - | 8.164.550 | - | 8.164.550 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Incremento de fondo social | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | (3.802.894) | - | 3.802.894 | - | - | - |
| Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | (3.802.894) | 8.164.550 | (2.993.092) | 1.368.564 | - | 1.368.564 |
| Saldo final período actual 31.12.2014 | 47.379.022 | 8.164.550 | (6.795.986) | 48.747.586 | - | 48.747.586 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|------|---------------------|-------------------|
| Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Clase de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 1.689.226 | 3.991.353 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | | - | - |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | | - | - |
| Otros cobros por actividades de operación | | 24.499.926 | 52.799.012 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (12.070.443) | (13.115.566) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (16.232.794) | (16.876.858) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | - | - |
| Otros pagos por actividades de operación | | (58.341.992) | (56.373.049) |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses pagados | | - | - |
| Intereses recibidos | | 26.065.130 | 30.583.033 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 352.706 | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros | | <u>(34.038.241)</u> | <u>1.007.925</u> |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Utilidad (pérdida) consolidada del período | | (3.607.226) | (6.795.986) |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | - | - |
| Provisiones por riesgo de crédito | | 8.062.115 | 6.992.274 |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación | | - | - |
| Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos fijos | | - | - |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | | - | - |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | - | - |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional | | | |
| (Aumento) disminución en colocaciones de crédito social | (37) | 21.675.093 | 9.976.198 |
| (Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| (Aumento) disminución en deudores previsionales | | - | - |
| (Aumento) disminución de otros activos financieros | | - | - |
| (Aumento) disminución de otros activos no financieros | | - | - |
| (Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | - | - |
| Aumento (disminución) de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | - | - |
| Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables | | - | - |
| Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros | | - | - |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros | | (7.908.259) | 11.180.411 |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones adicionales y complementarias | | 112.927 | (466.495) |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros | | (7.795.332) | 10.713.916 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación | | (7.795.332) | 10.713.916 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | 12.591.781 | 31.426.560 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | (49.942.067) |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | - | - |
| Compras de activos intangibles | | - | - |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Compras de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros a entidades relacionadas | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses recibidos | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros | | 12.591.781 | (18.515.507) |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | - | (1.500.000) |
| Compras de activos fijos | | (231.034) | (46.142) |
| Ventas de activos fijos | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | - | - |
| (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (231.034) | (1.546.142) |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones y complementarias | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios | | - | - |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | 12.360.747 | (20.061.649) |
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación | | | |
| Servicios no Financieros | | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | | - | - |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | | - | - |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | 12.856.303 | 34.500.000 |
| Total importes procedentes de préstamos | | 12.856.303 | 34.500.000 |
| Préstamos de entidades relacionadas | | | |
| Pagos de préstamos | | (6.380.000) | (16.404.333) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | - | - |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Intereses pagados | | (9.108.032) | (8.112.699) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros | | (2.631.729) | 9.982.968 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Servicios Financieros | | | |
| Emisión de bonos | | - | - |
| Pago de bonos | | - | - |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros | | - | - |
| Beneficios Sociales | | | |
| Prestaciones y complementarias | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (2.631.729) | 9.982.968 |
| Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio | | 1.933.686 | 635.235 |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | |
| Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | 1.933.686 | 635.235 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período | | 2.295.500 | 1.660.265 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período | | 4.229.186 | 2.295.500 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General

a) Constitución

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

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

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

De acuerdo con la Ley N°18.833, la Caja está sometida a la supervigilancia y a la fiscalización de la Superintendencia de Seguridad Social.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución (continuación)

Los productos y servicios que Caja 18 provee, tienen como objetivo la satisfacción oportuna y eficiente de las necesidades y contingencias de sus afiliados en el ámbito de las prestaciones familiares. Para lograr dicho objetivo, es fundamental conocer y comprometernos con los requerimientos de los afiliados, razón por la cual se han organizado diferentes canales de contacto, con el propósito de detectar sus necesidades y/o contingencias y así brindar coberturas oportunas y de calidad. En cuanto al apoyo social, Caja 18 otorga prestaciones obligatorias por cuenta del Estado, administrando prestaciones de seguridad social con el fin de pagar las asignaciones familiares y otorgar beneficios a los trabajadores y pensionados con el fin de cubrir tanto sus necesidades como la de sus familias, especialmente en el ámbito de la salud y la educación. Asimismo, Caja 18 es muy consciente de la vida en familia, la recreación y el buen uso del tiempo libre de sus afiliados, por lo que ha priorizado la creación de espacios agradables para el esparcimiento, el turismo y la recreación en familia, desarrollando ofertas turísticas y vacacionales de primer nivel a través de Centros propios a lo largo del país, con el objetivo de que sus afiliados disfruten periódicamente de actividades en torno al deporte y la cultura.

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

b) Gobierno corporativo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

Asesorar al Directorio en la implementación de los regímenes de bienestar social, Prestaciones adicionales, Crédito Social y Prestaciones Complementarias, que administre la Caja.

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

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

- **Comité de Riesgo**

Sus principales objetivos son:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Realizar la supervisión del cumplimiento y aplicación de las normas de Riesgo establecidas por la Superintendencia de Seguridad Social.

Realizar análisis del proceso de diversificación de las fuentes de financiamiento.

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

– **Comité de Auditoría**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

Proponer al Directorio la adopción de políticas que permitan enfrentar, eficazmente, eventuales conflictos de interés.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

– Comité de Personas, Administración, TI y Procesos

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

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

Verificar el cumplimiento del plan de mantención de bienes muebles e inmuebles existentes, y servicios básicos para asegurar su óptimo funcionamiento.

Velar por la eficiente operación de los sistemas que soportan los procesos de personas y la administración.

Analizar el estado de cumplimiento del presupuesto anual de gastos de personal y de administración.

c) Inscripción en el registro de valores

La Caja no presenta inscripción en el registro de valores.

d) Entidades fiscalizadoras

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

e) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| Sociedad | 31.12.2015 (No Auditado) | 31.12.2014 (No Auditado) |
|-----------------------|---|---|
| CCAF 18 de Septiembre | 706 | 950 |
| Total empleados | <u>706</u> | <u>950</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros individuales cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2015 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros individuales de la Caja 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en su Circular No. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

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

Los estados financieros individuales han sido emitidos por requerimiento de la Superintendencia de Seguridad Social y deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas adoptadas con anticipación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no ha adoptado normas con anticipación.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que Caja Los Andes no ha adoptado con anticipación.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Caja no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

| | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|--|--|
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 14 | Cuentas Regulatorias Diferidas | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 16 | Arrendamientos | 1 de Enero de 2019 |

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

| | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------|---|---------------------------------|
| IAS 19 | Beneficios a los Empleados | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 16 | Propiedades, Planta y Equipo | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 38 | Activos Intangibles | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 41 | Agricultura | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 11 | Acuerdos Conjuntos | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 27 | Estados Financieros Separados | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 28 | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 10 | Estados Financieros Consolidados | Por determinar |
| IFRS 5 | Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 7 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 34 | Información Financiera Intermedia | 1 de Enero de 2016 |
| IFRS 12 | Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | 1 de Enero de 2016 |
| IAS 1 | Presentación de Estados Financieros | 1 de Enero de 2016 |

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja evaluó los impactos que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

No aplica para la Caja.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “Iniciativa de Revelaciones”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Caja se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información

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

Los estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 17 de marzo de 2016.

2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones se presentan de acuerdo al método de la participación en virtud de lo impuesto en la Circular 2715.

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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

Esta información puede ser distinta de la utilizada en la elaboración del estado de resultados y del estado de situación financiera. Por lo tanto, la entidad deberá revelar las bases sobre las que la información por segmentos es preparada, así como las reconciliaciones con los importes reconocidos en el estado de resultados y en el balance.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

La Caja 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.

Un segmento de operación es un componente de la Caja 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 de la Caja, cuyos resultados operacionales, son revisados regularmente por la Administración de la Caja para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, para los que existe información financiera discreta disponible.

La Caja posee cuatro segmentos sobre los que se debe informar, descrito a continuación, y estos segmentos ofrecen distintos productos o servicios, y son administrados por separado porque requieren distinta tecnología y estrategias de administración y gestión:

a) Crédito social

Segmento cuyo contenido abarca las operaciones por créditos de consumo y habitacionales otorgados a los afiliados y pensionados.

b) Fondos nacionales

Es la administración que efectúa la Caja en cuanto a los fondos nacionales entregados por el Estado.

c) Prestaciones adicionales

Corresponde a los beneficios otorgados a los afiliados y pensionados, ya sea en dinero o en programas sociales.

d) Otros servicios de la caja

Son todos los otros servicios prestados por la Caja y que no son atribuibles a ningún segmento en particular.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.7) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente sucursales, oficinas y agencias.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores

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

La depreciación de propiedad, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

| | 31.12.2015 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

2.8) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no mantiene propiedades de inversión.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Activos intangibles

a) **Plusvalía**

En la Caja no aplica esta nota.

b) **Marcas comerciales y licencias**

En la Caja no aplica esta nota.

c) **Programas informáticos**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (5 a 7 años). Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Caja, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

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

d) **Gastos de investigación y desarrollo**

En la Caja no aplica esta nota.

2.10) Costos por intereses

En la Caja no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos y de los activos intangibles, el valor en uso es el criterio utilizado por la Caja en la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, la Caja prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Activos financieros

La Caja clasifica 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 resultado 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 en 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.

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 de los estados de situación financiera.

2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Caja no presenta instrumentos derivados en la actualidad.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.14) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Caja no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán histórico medio ponderado. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

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

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

El criterio definido para determinar la provisión de deterioro de la cartera de colocación se realiza en base a lo señalado según Circular N°2.588 y sus modificaciones posteriores, y es el siguiente:

2.16) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para crédito social se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Circular N°2588 de la Superintendencia de Seguridad Social, la cual considera categorías según los distintos tipos de riesgos de la cartera de crédito:

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.
- Provisión idiosincrática: Esta provisión puede ser desglosada en provisión idiosincrática asociada a Cartera Renegociada y provisión idiosincrática asociada a Cartera no Renegociada.
- Cartera renegociada: Utiliza un criterio conservador para su cálculo donde se considera la máxima condición de morosidad del o los créditos que se están renegociando.
- Cartera no renegociada: En este caso el cálculo de la provisión se realiza mediante dos modelos estadísticos. Al primer modelo ingresan las operaciones de afiliados de empresas que han cotizado regularmente en los últimos 12 meses y al segundo modelo ingresan las operaciones de afiliados de empresas que no han cotizado los últimos 12 meses.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Deterioro de la cartera de crédito social (continuación)

Las variables involucradas para el deterioro de la cartera de Crédito Social, son las siguientes:

Modelo de empresas con cotizaciones:

- Número de créditos morosos/número total de créditos (al último cierre).
- Número de empresas en las que ha trabajado el afiliado que cotizan en la Caja.
- Número de cotizantes promedio de la empresa en los últimos 6 meses.
- Renta del afiliado.

Modelo de empresas sin cotizaciones:

- Número de créditos morosos/número total de créditos (al último cierre).
- Cuotas canceladas/plazo pactado (al último cierre).
- Número de empresas en las que ha trabajado el afiliado que cotizan en la Caja.

La determinación de los montos por deterioro corresponde al porcentaje determinado en función de la naturaleza de morosidad por el saldo capital de deuda.

2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.18) Fondo social

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

En el Artículo N°29 de la mencionada Ley se establece que las Cajas de Compensación constituirán un fondo, que se denominará Fondo Social, y que se formará con los siguientes recursos: comisiones, reajustes e intereses de los capitales dados en préstamos, rentas de inversiones, multas e intereses penales, producto de venta de bienes y servicios, donaciones, herencias, legados y demás recursos que establezca la ley. El Artículo 30 señala que los recursos del Fondo Social se destinarán a financiar los regímenes de prestaciones de Crédito Social y de prestaciones adicionales, a adquirir bienes para el funcionamiento de la Caja de Compensación y al financiamiento de los Gastos administrativos de esta.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Fondo social (continuación)

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

2.19) 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.

2.20) 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 la tasa de interés efectivo.

2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Provisiones

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

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

2.24) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Caja reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Caja. La Caja basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo. A continuación se presenta la valorización por tipo de ingresos:

Intereses de crédito social

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el principio contable del devengado, utilizando para ello el método de tasa efectiva, sin embargo, en el caso de los créditos sociales morosos se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes a la terca cuota de morosidad.

Ingresos y gastos por prestaciones adicionales y complementarias

Sólo se reconocen ingresos y gastos ordinarios derivados de la prestación de servicios a terceros cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

Corresponden a la prestación de servicios de recaudación principalmente, reconocidos al momento de generarse el derecho al cobro u obligación de su pago.

2.25) Arrendamientos

a) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

La Caja arrienda determinadas propiedades, planta y equipos. Para los arrendamientos donde la Caja tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad o activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para obtener una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en Otros pasivos financieros. El elemento de interés del costo financiero se carga en el estado de resultados durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período o ejercicio. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

b) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento se reconoce como una cuenta financiera a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe se reconoce como rendimiento financiero del capital. Los ingresos por arrendamiento financiero se reconocen durante el período del arrendamiento de acuerdo con el método de la inversión neta, que refleja una tasa de rendimiento periódico constante. Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se incluyen dentro del rubro de propiedades, planta y equipos o en propiedades de inversión según corresponda.

Los ingresos derivados del arrendamiento operativo se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

2.26) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

2.28) 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, plantas y equipos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado, siendo estas las colocaciones de créditos social, activos por mutuos hipotecarios endosables, y deudas comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.30) Deterioro activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos futuros que se espera se realicen por dichos activos.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.31) Método de conversión

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

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------|------------|------------|
| Unidad | \$ | \$ |
| de | 25.629,09 | 24.627,10 |
| Fomento | | |

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

2.32) Clasificación corriente y no corriente

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

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

2.33) Estado de flujo de efectivo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.33) Estado de flujo de efectivo (continuación)

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

2.34) Compensación de saldos y transacciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.35) Reformulación ejercicio 2014

Con motivo de revisiones realizadas por la Caja y basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se ha reformulado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales y de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, para efectos comparativos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Dado lo anterior, la Institución corrigió el rubro de “Efectivo y equivalentes al efectivo” producto de un proceso de análisis y regularización contable efectuado durante el período 2015, los rubros de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar” producto del reconocimiento de deterioro en determinadas cuentas, y el rubro de “Pasivo por impuestos diferidos” producto del reverso del reconocimiento de impuesto diferido en 2014. El efecto en resultados acumulados correspondió a un cargo por M\$3.188.760 (pérdida) en el período de 2014.

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

a) Rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo”

La Institución durante el período 2015 efectuó un proceso de análisis y regularización contable sobre diversas partidas correspondientes a las cuentas contables de Caja y Bancos. La conclusión de este proceso de análisis resultó en la reformulación de los saldos presentados para el período 2014.

b) Rubros de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”

De acuerdo a análisis realizado a las partidas que componen las cuentas de activo y que se clasifican en los rubros “Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes”, “Otros activos no financieros no corrientes” y “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”(saldos sobregirados), se procedió a aplicar deterioro por aquellos montos que en definitiva mantenían más de un año de antigüedad y que en definitiva no presentaban las condiciones ideales para ser calificados como activos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.35) Reformulación ejercicio 2014 (continuación)

c) Rubro “Pasivo por impuestos diferidos”

En el año 2014, la Caja registró pasivos por impuestos diferidos por un monto de M\$2.204.428 asociados a revaluaciones de activos fijos, en consideración a que no existía certeza sobre el tipo de renta que podrían generar dichos activos. Sin embargo, y de acuerdo a los antecedentes generados durante el año 2015, la Caja ha revertido el pasivo por impuesto diferido registrado en el año 2014 asociado a la diferencia entre las bases fiscales y contables de los mencionados activos, considerando que el mayor valor que se generaría en la venta no se encontraría afecto al impuesto a la renta, según consta en un informe emitido por los asesores legales McKay & Cia.

Se adjuntan estados financieros con las reformulaciones mencionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Referencia | 31/12/2014 Informe presentado M\$ | Ajustes M\$ | 31/12/2014 Reformulado M\$ |
|---|--|--------------------|----------------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (a) | 2.112.384 | 183.116 | 2.295.500 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 41.115.049 | | 41.115.049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | | - |
| Deudores previsionales (neto) | 8.992.836 | | 8.992.836 |
| Otros activos financieros, Corrientes | - | | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | 132.393 | | 132.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (b) | 13.784.540 | (1.604.270) | 12.180.270 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 45.806 | | 45.806 |
| Inventarios | - | | - |
| Activos biológicos corrientes | - | | - |
| Activos por impuestos Corrientes | 89.918 | | 89.918 |
| Total de activos Corrientes | 66.272.926 | (1.421.154) | 64.851.772 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | - | | - |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 74.372.986 | | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | | - |
| Otros activos no financieros no corrientes (b) | 1.644.884 | (927.464) | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | - | | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | - | | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 350.941 | | 350.941 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 1.092.168 | | 1.092.168 |
| Plusvalía | - | | - |
| Propiedades, planta y equipo | 37.888.924 | | 37.888.924 |
| Activos biológicos, no Corrientes | - | | - |
| Propiedades de inversión | - | | - |
| Activos por impuestos diferidos | - | | - |
| Total de activos no corrientes | 115.349.903 | (927.464) | 114.422.439 |
| TOTAL ACTIVOS | 181.622.829 | (2.348.618) | 179.274.211 |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros, Corrientes | 75.660.057 | | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (b) | 13.727.677 | 840.141 | 14.567.818 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 9.031 | | 9.031 |
| Otras provisiones corrientes | - | | - |
| Pasivos por impuestos, Corrientes | - | | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 536.988 | | 536.988 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 20.981 | | 20.981 |
| Total de pasivos Corrientes | 89.954.734 | 840.141 | 90.794.875 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 39.626.596 | | 39.626.596 |
| 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 (c) | 2.204.428 | (2.204.428) | - |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 18.896 | | 18.896 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 86.258 | | 86.258 |
| Total de Pasivos No Corrientes | 41.936.178 | (2.204.428) | 39.731.750 |
| Total Pasivos | 131.890.912 | (1.364.287) | 130.526.625 |
| Patrimonio Total | 49.731.917 | (984.331) | 48.747.586 |
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 181.622.829 | (2.348.618) | 179.274.211 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Estado de Resultados | Referencia | 31/12/2014 | 31/12/2014 | |
|---|------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| | | Informe presentado | M\$ | Reformulado |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 1.165.035 | | 1.165.035 |
| Costo de ventas | | (346.976) | | (346.976) |
| Ganancia bruta | | 818.059 | - | 818.059 |
| Otros ingresos, por función | | - | | - |
| Costos de distribución | | - | | - |
| Gastos de administración | | (556.178) | | (556.178) |
| Otros gastos, por función | | - | | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | | 7.764 | | 7.764 |
| Ingresos financieros | | - | | - |
| Costos financieros | | - | | - |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas | | - | | - |
| Resultado por unidades de reajuste | | - | | - |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el | | - | | - |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 269.645 | - | 269.645 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | (8.707) | | (8.707) |
| Ganancia (pérdida) de negocios no financieros | | 260.938 | - | 260.938 |
| Ingresos por intereses y reajustes | | 29.816.574 | | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (8.465.766) | | (8.465.766) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 21.350.808 | - | 21.350.808 |
| Ingresos por comisiones | | 3.429.445 | | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | | (909.283) | | (909.283) |
| Ingreso neto por comisiones | | 2.520.162 | - | 2.520.162 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 36.576 | | 36.576 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | - | | - |
| Otros ingresos operacionales | | 3.855.959 | | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | | (6.992.274) | | (6.992.274) |
| Total ingreso operacional neto | | 20.771.231 | - | 20.771.231 |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (13.260.760) | | (13.260.760) |
| Gastos de administración | a) + b) | (8.172.518) | (3.188.760) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (664.744) | | (664.744) |
| Deterioros | | - | | - |
| Otros gastos operacionales | | (1.230.519) | | (1.230.519) |
| Total gastos operacionales | | (23.328.541) | (3.188.760) | (26.517.301) |
| Resultado operacional | | (2.557.310) | (3.188.760) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 5.956 | | 5.956 |
| Ganancia (pérdida) de servicios financieros | | (2.551.354) | (3.188.760) | (5.740.114) |
| Ingresos por prestaciones adicionales | | 737.938 | | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | | (2.070.558) | | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | | (1.332.620) | - | (1.332.620) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | | 11.208 | | 11.208 |
| Gastos por prestaciones complementarias | | - | | - |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | | 11.208 | - | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | | 26.887 | | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | | (3.791) | | (3.791) |
| Ingreso neto por otros de beneficios sociales | | 23.096 | - | 23.096 |
| Ganancia (pérdida) de beneficios sociales | | (1.298.316) | - | (1.298.316) |
| Perdida (Ganancia) del ejercicio | | (3.588.732) | (3.188.760) | (6.777.492) |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no aplica la revelación de esta nota a los estados financieros, debido a que la transición a dichas normas se efectuó en los períodos 2011 y 2010.

Nota 4 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos estados financieros. Respecto de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, estos se presentan reformulados.

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

A continuación se presentan los siguientes factores de riesgos financieros:

a) Riesgo de crédito

La Caja, constituye provisiones de acuerdo a lo indicado en las Circulares 2.588 y 2.825. Éstas se pueden separar en dos conceptos: Provisión Estándar o por Mora y Provisión Idiosincrática.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Provisión Estándar o por Mora, se aplica bajo los criterios definidos en la Circulares mencionadas, que clasifican al deudor de acuerdo a la máxima morosidad que reflejen sus operaciones al cierre de mes, y en el caso de operaciones renegociadas, se considera además la morosidad del crédito antecesor.

La distribución de las provisiones estándar de acuerdo a las categorías de riesgo, es la siguiente:

| Categoría de Riesgo | Tipo Afiliado | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| | Trabajador M\$ | Pensionado M\$ |
| Categoría A | 711.951 | - |
| Categoría B | 552.756 | 17.365 |
| Categoría C | 476.545 | 7.885 |
| Categoría D | 528.754 | 22.085 |
| Categoría E | 570.094 | 8.933 |
| Categoría F | 580.528 | 5.402 |
| Categoría G | 635.809 | 7.889 |
| Categoría H | 4.805.713 | 60.662 |
| Total | <u>8.862.150</u> | <u>130.222</u> |

Provisión Idiosincrática, se estructura de acuerdo al modelo informado a la Superintendencia de Seguridad Social en febrero de 2012, modelo que comenzó aplicarse desde enero 2012 en adelante. Se consideran variables asociadas a la empresa de la cual depende el deudor y variables propias del deudor. En el caso de las variables empresas, se consideran la cantidad de trabajadores y la morosidad de la empresa.

Las variables del deudor corresponden a los ingresos, número de empresas en la que ha trabajado y porcentaje cancelado de la deuda. Al cierre de diciembre de 2015 y 2014, la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$767.212 y M\$719.823, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado

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

Con el objetivo de poder realizar una apropiada gestión de riesgos y siguiendo los parámetros fijados por el comité de Basilea, se ha determinado que los principales tipos de Riesgo de Mercado para Caja 18 son:

- Riesgo de tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo económico (cambios macro económicos).
- Riesgo inflación.
- Riesgo país.
- Riesgo crédito (distinto de colocaciones de crédito social).

Exposición al riesgo de mercado

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

| Exposición de Libro de Caja al Vencimiento | Limite en MM\$ (No Auditado) |
|---|---|
| Exposición corto plazo | 1.042 |
| Exposición largo plazo | 4.256 |
| Total exposición | 5.298 |

La Caja no está afecta a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de tasas de interés de inversiones de instrumentos financieros. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones bruscas de inflación y en tasas de interés.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

Medición de los niveles de liquidez:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, el nivel de liquidez se encuentra dentro de los límites normativos en todas las bandas temporales:

| Banda de tiempo | Ingresos M\$ | Egresos M\$ | Brecha M\$ |
|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Banda 1 | 14.995.092 | 3.418.934 | 11.576.158 |
| Banda 2 | 15.818.022 | 6.716.744 | 9.101.278 |
| Banda 3 | 38.859.787 | 21.630.302 | 17.229.485 |
| Banda 4 | 72.134.213 | 43.260.605 | 28.873.608 |
| Banda 5 | 132.506.619 | 86.521.210 | 45.985.409 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional (No Auditado)

Corresponde al proceso de identificación, medición y control del riesgo operacional que realiza la Caja en el desarrollo de las actividades necesarias para el cumplimiento de sus obligaciones establecidas en el marco legal. Éste debe ser implementado y controlado por la Gerencia General de la Caja, teniendo presente las responsabilidades del Directorio, de los dueños de los procesos, de la Unidad de Riesgo Operacional, de las unidades internas de Control Interno y/o Auditoría Interna y en general, del personal de la Caja, el cual debe conocer y participar activamente en la gestión del riesgo operacional.

El objetivo es establecer una metodología adecuada y acorde con las necesidades de la Caja, considerando lo señalado en Circular N° 2.821 relativa a riesgo operacional; por lo que se establece como base el siguiente flujo de acción: identificación de riesgos - auto evaluación - generación de planes de mitigación - diseño de KRI - captura y registro de pérdidas operacionales - gestión de riesgo a través de los planes de mitigación.

El modelo contempla una visión integrada del riesgo operacional respecto de los productos y procesos, la continuidad del negocio y la seguridad de la información; generando los controles, dimensionamiento y planes sobre procesos, personas, sistemas y entorno.

La gestión del riesgo operacional considera los siguientes aspectos:

- Incorporación del concepto de riesgo operacional en la organización: si bien este aspecto ha sido definido por la alta Dirección de la Caja, resulta relevante que sea internalizado por las distintas áreas y unidades de negocios quienes en definitiva son los llamados a realizar la gestión efectiva del riesgo.
- Gestión de aspectos cualitativos del riesgo operacional: se establece la identificación de los riesgos, la estructura, modelo organizativo y las herramientas de gestión.
- Gestión de aspectos cuantitativos del riesgo operacional: se considera la implementación de las bases de datos que permitan integrar la gestión del riesgo tanto en sus aspectos cualitativos como cuantitativos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.2) Gestión del riesgo del capital

La adecuada gestión del riesgo capital establece un marco de acción a las actividades de la Caja, siempre en búsqueda de poder garantizar la continuidad de la empresa a lo largo del tiempo.

La obtención del capital para el funcionamiento de la Caja establece en la actualidad 4 formas de financiamiento; recursos propios, leasing, bonos y préstamos bancarios, sobre la base de esto se establece que la estructura de endeudamiento debe cumplir estándares e indicadores de acuerdo la Política de Riesgo Financiero.

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

En particular, la información sobre áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros son los siguientes:

- a) Pérdida estimada por deterioro de activos.
- b) Valor de instrumentos financieros.
- c) Vidas útiles de propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- d) Beneficios a empleados de largo plazo.
- e) Compromisos y contingencias.

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

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

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

7.2) Información segmentada operativa

La Caja determinó cuatro segmentos operativos, los cuales se describen a continuación:

– **Segmento crédito social**

Es el segmento en el que se clasifican las operaciones relacionadas con aquellas personas que son trabajadores contratados por empresas previamente afiliadas a la Caja y por aquellos trabajadores de entidades dependientes de entidades del Sector Público (Estado), comprendiendo a los organismos centralizados como descentralizados, municipalidades y otros y aquellas operaciones relacionadas con personas que están pensionadas.

– **Fondos nacionales**

– **Ingresos por fondos nacionales**

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

– **Egresos por fondos nacionales**

Corresponde a los gastos directos asociados por la administración de los fondos nacionales tales como: Asignación Familiar, Subsidio de Cesantía, Reposo Maternal y Enfermedad hijo menor de un año y Subsidio Incapacidad Laboral.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

- **Prestaciones adicionales**

- **Ingresos por prestaciones adicionales**

- Las prestaciones adicionales son servicios prestados a trabajadores y pensionados afiliados a la Caja, el ingreso se reconoce al momento de efectuar el servicio o prestación.

- **Egresos por prestaciones adicionales**

- Las prestaciones adicionales corresponde a los beneficios otorgados a los trabajadores y pensionados afiliados a la Caja, la prestación que otorga la Caja es en dinero.

- **Otros**

- Corresponde a lo que no clasifica en las categorías antes descritas, y se incluyen los centros recreacionales y vacacionales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

| | Crédito social M/\$ | Fondos nacionales M/\$ | Prestaciones adicionales M/\$ | Otros M/\$ | Total 31/12/2015 M/\$ | Crédito social M/\$ | Fondos nacionales M/\$ | Prestaciones adicionales M/\$ | Otros M/\$ | Total 31/12/2014 M/\$ |
|---|------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Ingreso de actividades ordinarias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Costo de venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia bruta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Costos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto por impuestos a las ganancias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.822.333 | - | - | - | 26.822.333 | 29.816.574 | - | - | - | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (7.764.361) | - | - | - | (7.764.361) | (8.465.766) | - | - | - | (8.465.766) |
| Ingresos por comisiones | 3.426.092 | - | - | - | 3.426.092 | 3.429.445 | - | - | - | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (52.303) | - | - | - | (52.303) | (909.283) | - | - | - | (909.283) |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 1.169.448 | 767.450 | - | 64.482 | 64.482 | 64.482 | - | - | 36.576 | 36.576 |
| Otros ingresos operacionales | - | - | - | 657.814 | 657.814 | 963.990 | 578.394 | 1.658.062 | 655.513 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (8.062.115) | - | - | - | (8.062.115) | (6.992.274) | - | - | - | (6.992.274) |
| Remuneraciones y gastos del personal | (3.785.362) | (2.484.144) | (2.129.266) | (3.430.484) | (11.829.256) | (4.243.443) | (2.784.760) | (2.386.937) | (3.845.620) | (13.260.760) |
| Gastos administración financieros | (2.289.336) | (1.919.166) | (2.463.574) | (1.970.861) | (8.652.937) | (3.181.158) | (2.045.029) | (3.408.383) | (2.726.708) | (11.361.278) |
| Depreciación y amortizaciones | (83.225) | (49.936) | (499.352) | (199.742) | (832.255) | (66.474) | (39.885) | (398.846) | (159.539) | (664.744) |
| Otros gastos operacionales | - | (87.068) | (65.300) | (935.975) | (1.088.343) | - | (98.442) | (73.831) | (1.058.246) | (1.230.519) |
| Ingresos por prestaciones adicionales | - | - | 696.758 | - | 696.758 | - | - | 737.938 | - | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | - | - | (1.934.770) | - | (1.934.770) | - | - | (2.070.558) | - | (2.070.558) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | - | - | 9.258 | - | 9.258 | - | - | 11.208 | - | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | - | - | 37.698 | - | 37.698 | - | - | 26.887 | - | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | - | - | (20.908) | - | (20.908) | - | - | (3.791) | - | (3.791) |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | (221.635) | (221.635) | - | - | - | 248.400 | 248.400 |
| Ganancia (pérdida) | 9.371.181 | (3.772.864) | (5.711.642) | (5.634.403) | (5.747.728) | 10.351.611 | (4.389.722) | (5.908.251) | (6.849.624) | (6.795.986) |
| Depreciación y amortización | 83.225 | 49.936 | 499.352 | 199.742 | 832.255 | 66.474 | 39.885 | 398.846 | 159.539 | 664.744 |
| EBITDA | 9.454.406 | (3.722.928) | (5.212.290) | (5.434.661) | (4.915.473) | 10.418.085 | (4.349.837) | (5.509.405) | (6.690.085) | (6.131.242) |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos

| | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2015 M\$ | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2014 M\$ |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3.399.365 | 212.460 | 42.492 | 574.869 | 4.229.186 | 1.845.093 | 115.318 | 23.064 | 312.025 | 2.295.500 |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 37.075.200 | - | - | - | 37.075.200 | 41.115.049 | - | - | - | 41.115.049 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores previsionales (neto) | 5.453.731 | - | - | - | 5.453.731 | 8.992.836 | - | - | - | 8.992.836 |
| Otros activos financieros, Corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | 1.667.733 | 104.233 | 20.847 | 282.031 | 2.074.844 | 132.393 | - | - | - | 132.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 11.288.544 | 705.535 | 141.106 | 1.975.497 | 14.110.682 | 9.744.214 | 609.014 | 121.802 | 1.705.240 | 12.180.270 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | - | 57.104 | 57.104 | - | - | - | 45.806 | 45.806 |
| Inventarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos biológicos corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos Corrientes | 62.094 | 3.881 | 776 | 10.867 | 77.618 | 71.934 | 4.496 | 899 | 12.589 | 89.918 |
| Total de activos Corrientes distintos de mantenidos para la venta | 58.946.667 | 1.026.109 | 205.221 | 2.900.368 | 63.078.365 | 61.901.519 | 728.828 | 145.765 | 2.075.660 | 64.851.772 |
| Activos mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos Corrientes | 58.946.667 | 1.026.109 | 205.221 | 2.900.368 | 63.078.365 | 61.901.519 | 728.828 | 145.765 | 2.075.660 | 64.851.772 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

| ACTIVOS NO CORRIENTES | Crédito | Fondos | Prestaciones | Otros | Total | Crédito | Fondos | Prestaciones | Otros | Total |
|---|--------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | social | nacionales | adicionales | M\$ | 31/12/2015 | social | nacionales | adicionales | M\$ | 31/12/2014 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros activos financieros no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Codificaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 60.276.847 | - | - | - | 60.276.847 | 74.372.986 | - | - | - | 74.372.986 |
| Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos no financieros no corrientes | 1.123.672 | - | - | - | 1.123.672 | 717.420 | - | - | - | 717.420 |
| Derechos por cobrar no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | - | - | - | 129.306 | 129.306 | - | - | - | 350.941 | 350.941 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 551.805 | 331.082 | 165.541 | 55.181 | 1.103.609 | 546.084 | 327.650 | 163.825 | 54.609 | 1.092.168 |
| Plusvalía | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Propiedades, planta y equipo | 7.455.359 | 5.591.519 | 18.638.400 | 5.591.521 | 37.276.799 | 7.577.785 | 5.683.339 | 18.944.462 | 5.683.338 | 37.888.924 |
| Activos biológicos, no Corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Propiedades de inversión | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos no corrientes | 69.407.683 | 5.922.601 | 18.803.941 | 5.776.008 | 99.910.233 | 83.214.275 | 6.010.989 | 19.108.287 | 6.088.888 | 114.422.439 |
| TOTAL ACTIVOS | 128.354.350 | 6.948.710 | 19.009.162 | 8.676.376 | 162.988.598 | 145.115.794 | 6.739.817 | 19.254.052 | 8.164.548 | 179.274.211 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Pasivos

| | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2015 M\$ | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Prestaciones adicionales M\$ | Otros M\$ | Total 31/12/2014 M\$ |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros, Corrientes | 722.188 | - | - | - | 722.188 | 75.660.057 | - | - | - | 75.660.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11.116.701 | 720.342 | - | 1.827.532 | 13.664.575 | 11.851.526 | 767.958 | - | 1.948.334 | 14.567.818 |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidad es relacionadas, corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.031 | 9.031 |
| Otras provisiones corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos, Corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | - | - | - | 419.928 | 419.928 | - | - | - | 536.988 | 536.988 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 24.108 | 1.508 | - | 4.796 | 30.412 | 16.632 | 1.040 | - | 3.309 | 20.981 |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de pasivos Corrientes | 11.862.997 | 721.850 | - | 2.252.256 | 14.837.103 | 87.528.215 | 768.998 | - | 2.497.662 | 90.794.875 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos (continuación)

| | 31/12/2015 | | 31/12/2014 | |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ | Crédito social M\$ | Fondos nacionales M\$ |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 105.035,478 | - | 105.035,478 | 39.626,596 |
| Pasivos, no Corrientes | - | - | - | - |
| Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a entidad es relacionadas, no corrientes | - | - | - | - |
| Otras provisiones no corrientes | - | - | - | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | - | - | - |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | - | - | - | - |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 92.928 | - | 23.231 | 69.007 |
| Total de Pasivos No Corrientes | 105.128,406 | - | 23.231 | 105.151,637 |
| Total Pasivos | 116.991,403 | 721,850 | 2.275,487 | 119.988,740 |
| Patrimonio Total | | 42.999,858 | 42.999,858 | 768,998 |
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 116.991,403 | 721,850 | 45.275,345 | 162.988,598 |
| | | | 127.223,818 | 768,998 |
| | | | | 48.747,586 |
| | | | 51.281,395 | 179.274,211 |
| | | | | 130.526,625 |
| | | | | 48.747,586 |
| | | | | 179.274,211 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

| Conceptos | Moneda | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Caja (a) | \$ | 281.062 | 228.484 |
| Bancos (b) | \$ | 3.058.963 | 557.306 |
| Depósitos a plazo (c) | \$ | 889.161 | 1.509.710 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d) | \$ | - | - |
| Total | | 4.229.186 | 2.295.500 |

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 para el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

2015

| Tipo de Inversión | Moneda | Fecha de Origen | Tasa anual Promedio | Días Promedio al Vencimiento | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------|--------|-----------------|---------------------|------------------------------|-------------------|
| DAP | CLP | 15/12/2015 | 0,31 | 30 | 494.172 |
| DAP | CLP | 30/12/2015 | 0,30 | 30 | 394.989 |
| Total | | | | | 889.161 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(d) Depósitos a plazo (continuación)

2014

| Tipo de Inversión | Moneda | Fecha de Origen | Tasa anual Promedio | Días Promedio al Vencimiento | 31.12.2014 |
|-------------------|--------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------------|
| | | | % | | M\$ |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 402.589 |
| DAP | CLP | 05/12/2014 | 0,18 | 5 | 301.943 |
| Total | | | | | 1.509.710 |

(e) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta otros efectivos y equivalentes al efectivo

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de Prestaciones Complementarias y pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados se presentan a continuación:

| Conceptos | Nota | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Recaudaciones de cotizaciones provisionales | | - | - |
| Pagos en exceso pendiente de devolución | (24) | 1.714.041 | 1.956.672 |
| Cuenta de ahorro para leasing habitacional | | - | - |
| Recaudación de cuotas para pago a securitizadora | | - | - |
| Total | | 1.714.041 | 1.956.672 |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con el objeto de resguardar el 50% de pagos en exceso pendientes de devolución según Circular N°2.841 de fecha 12 de julio de 2012 (en complemento y modificación de la Circular N°2.052 del 2003), emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee la siguiente información:

| Conceptos | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja (a) | 281.062 | 228.484 |
| Bancos (b) | 3.058.963 | 557.306 |
| Depósitos a plazo (c) | 889.161 | 1.509.710 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d) | - | - |
| Total | 4.229.186 | 2.295.500 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 32.948.336 | (1.074.232) | 31.874.104 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 3.615 | (23) | 3.592 |
| Subtotal (1) | 32.951.951 | (1.074.255) | 31.877.696 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 5.219.063 | (21.559) | 5.197.504 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Subtotal (2) | 5.219.063 | (21.559) | 5.197.504 |
| Total (1) + (2) | 38.171.014 | (1.095.814) | 37.075.200 |

Al 31 de diciembre de 2015, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 35.043.409 | (369.693) | 34.673.716 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 3.374 | (1.146) | 2.228 |
| Subtotal (1) | 35.046.783 | (370.839) | 34.675.944 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 6.439.520 | (415) | 6.439.105 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Subtotal (2) | 6.439.520 | (415) | 6.439.105 |
| Total (1) + (2) | 41.486.303 | (371.254) | 41.115.049 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Colocaciones trabajadores | | | |
| Consumo | 10.154.425 | (4.775.934) | 5.378.491 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.233 | (50) | 1.183 |
| Subtotal (1) | 10.155.658 | (4.775.984) | 5.379.674 |
| Colocaciones pensionados | | | |
| Consumo | 121.938 | (47.881) | 74.057 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Subtotal (2) | 121.938 | (47.881) | 74.057 |
| Otras deudas | | | |
| Reparos SIL 1 y SIL 2 | | | |
| Excedentes DL 1526 | | | |
| Subtotales (3) | | | |
| Total (1)+(2)+(3) | 10.277.596 | (4.823.865) | 5.453.731 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Deterioro M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Colocaciones trabajadores | | | |
| Consumo | 13.908.869 | (5.167.874) | 8.740.995 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Subtotal (1) | 13.908.869 | (5.167.874) | 8.740.995 |
| Colocaciones pensionados | | | |
| Consumo | 377.213 | (125.372) | 251.841 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | | | |
| Subtotal (2) | 377.213 | (125.372) | 251.841 |
| Otras deudas | | | |
| Reparos SIL 1 y SIL 2 | | | |
| Excedentes DL 1526 | | | |
| Subtotales (3) | | | |
| Total (1)+(2)+(3) | 14.286.082 | (5.293.246) | 8.992.836 |

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

| Periodo | N° Operaciones | Monto |
|----------------|-----------------------|--------------|
| Diciembre 2015 | 56.945 | 43.404.900 |
| Diciembre 2014 | 50.064 | 35.409.271 |

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

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

| Entidad/Persona | R.U.T. | Concepto | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|--------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| | | | M\$ | M\$ |
| Fondo Nacional de Salud | 61.603.000-0 | Comisiones por venta de bonos | 7.673 | 46.972 |
| Isapre Cruz Blanca S.A. | 96.501.450-0 | Convenio recaudación | 471 | 2.364 |
| Isapre Vida Tres S.A. | 96.502.530-8 | Convenio recaudación | 123 | 2.351 |
| ISAPRE MAS VIDA S.A | 96.522.500-5 | Convenio recaudación | 254 | 938 |
| Isapre Banmedica S.A. | 96.572.800-7 | Convenio recaudación | 335 | 6.088 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Convenio recaudación | 196 | 5.675 |
| AFP Habitat S.A. | 98.000.100-8 | Convenio recaudación | 1.756 | 2.418 |
| AFP Provida S.A. | 98.000.400-7 | Convenio recaudación | 80 | 252 |
| AFP Bansander S.A. | 98.000.600-K | Convenio recaudación | - | 850 |
| AFP Cuprum S.A. | 98.001.000-7 | Convenio recaudación | 947 | 728 |
| AFP Plan Vital S.A. | 98.000.900-9 | Convenio recaudación | - | 1.481 |
| Instituto de Previsión Social | 61.979.440-0 | Convenio recaudación | - | 4.041 |
| Principal Compañía de Seguros de Vida | 96.588.080-1 | Comisión seguros | 858 | 3.472 |
| Bice Vida Seguro | 96.656.410-5 | Comisión seguros | - | 58.537 |
| Consorcio nacional de seguros | 96.654.180-6 | Comisión seguros | - | 12.156 |
| Integramédica S.A. | 76.098.454-K | Convenio recaudación | - | 18.091 |
| Centromed S.A. | 88.047.000-0 | Convenio recaudación | 7.041 | 13.249 |
| Centro comunitario Sadoc Viña del Mar | 65.053.475-1 | Convenio recaudación | 504 | 9.171 |
| Inmunomedica Salud S.A. | 76.702.540-8 | Convenio recaudación | 21.326 | - |
| Soc. Odontológica Jav. Carrera Ltda. | 78.570.500-9 | Convenio recaudación | 205 | 4.405 |
| I-Med S.A. | 99.509.000-7 | Convenio recaudación | 237 | 2.605 |
| Instituto de Normalizacion Previsional | 99.524.870-0 | Convenio recaudación | - | 2.957 |
| Laboratorio Clinico Biomex Ltda. | 78.124.840-1 | Convenio recaudación | 3.946 | 4.244 |
| Zenit Seguros Generales S.A. | 76.061.223-5 | Comisión seguros | 1.702 | 1.702 |
| Cia. De Seguros de Vida Consorcio S.A. | 99.012.000-5 | Comisión seguros | 37 | 35.613 |
| Coop. De Ahorro y Crédito | 76.868.500-2 | Convenio recaudación | 4.713 | 1.463 |
| Clinica Los Carrera | 96.852.530-1 | Convenio recaudación | 39.883 | 26.394 |
| Union Española S.A.D.P. | 76.363.680-1 | Convenio recaudación | 2.750 | - |
| Concesiones Centros Vacacionales | | | 24.458 | 32.447 |
| Otras cuentas por cobrar | | | 126.775 | 271.191 |
| Sub-Total | | | 246.270 | 571.855 |
| Provisión incobrabilidad | | | (103.316) | (169.218) |
| TOTAL (a) | | | 142.954 | 402.637 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

b) Deudores varios (neto)

| Entidad/Persona | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Fondo subsidio incapacidad laboral | 5.052.918 | 3.963.474 |
| Fondo subsidio reposo maternal | 303.366 | 199.218 |
| Fondo unico Prestaciones Familiares | 722.787 | 671.251 |
| Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social | 1.698.499 | 1.511.330 |
| Cuenta por cobrar en diferencia productos caja | 561.836 | 437.496 |
| Cuenta de fondos a distribuir | 29.599 | 31.238 |
| Cuenta corriente del personal | - | 46.515 |
| Préstamo cuenta corriente al personal | 234.793 | 256.962 |
| Fondos por rescatar Administrador Fondos de Vivienda | 36.807 | 49.769 |
| Cheques a Fecha | 219.523 | 428.487 |
| Cuentas por cobrar | 1.054.715 | 272.604 |
| Cuentas por cobrar entradas Centros Recreacionales | 3.140 | 35.003 |
| Anticipo a proveedores | 39.123 | 67.757 |
| Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo | 86.260 | 156.611 |
| Aporte cotización Subsidio Incapacidad Laboral por cobrar | 5.146.254 | 4.691.313 |
| Pagos anticipados beneficios legales | 8.434 | 17.899 |
| Asignación Familiar DL N°1526 | 1.167 | 2.041 |
| Sub-Total | 15.199.221 | 12.838.968 |
| Provisión incobrabilidad | (1.231.493) | (1.061.335) |
| TOTAL (b) | 13.967.728 | 11.777.633 |
| Total (a + b) | 14.110.682 | 12.180.270 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta este tipo de operaciones..

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| Sociedad | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|----------------------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | Participación % Directa | Indirecta | Participación % Directa | Indirecta |
| AFV (Administradora de fondo para la vivienda) | 15 | 0,00 | 15 | 0,00 |
| Corporación de servicios | 100 | 0,00 | 100 | 0,00 |
| Centro de capacitación | 0 | 0,00 | 100 | 0,00 |
| Corporación de educación | 0 | 0,00 | 100 | 0,00 |
| Corporación de deportes | 0 | 0,00 | 100 | 0,00 |
| Centro de salud | 0 | 0,00 | 100 | 0,00 |

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

| | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Valor libro inicial | 350.941 | 102.541 |
| Adquisición de inversiones | - | - |
| Venta de inversiones | - | - |
| Participación sobre resultados (*) | (221.635) | 248.400 |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Provisión para pérdidas de inversiones | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Total | 129.306 | 350.941 |

(*) Al 31.12.2015 las inversiones vigentes de Caja 18 corresponden a Corporación de Servicios y a la AFV. Corporación de Servicio corresponde a un subconsolidado que tiene participación sobre Centro de Salud S.A..

Nota 15 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta inventarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo con Caja 18

| RUT | Nombre Sociedad | País de Origen | Moneda Funcional | Participación % |
|-----|---|----------------|------------------|-----------------|
| 1 | 72.413.900-0 Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre | Chile | Peso Chileno | 100 |
| 2 | 76.613.510-2 Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda. | Chile | Peso Chileno | 100 |
| 3 | 65.237.320-8 Club Deportivo 18 de Septiembre | Chile | Peso Chileno | 100 |
| 4 | 71.819.800-3 Corporación de Educación 18 de Septiembre | Chile | Peso Chileno | 100 |
| 5 | 96.824.660-7 Centro de Salud 18 de Septiembre S.A. | Chile | Peso Chileno | 100 |

b) Saldos pendientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por cobrar se presentan de acuerdo a lo siguiente:

| RUT | Sociedad | Corrientes | | No Corrientes | |
|--------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
| 93.824.660-7 | Centro de Salud 18 de Septiembre S.A. | 6.004 | - | - | - |
| 72.413.900-0 | Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre | 51.100 | 23.992 | - | - |
| 65.237.320-8 | Club Deportivo 18 de Septiembre | - | 2.356 | - | - |
| 76.613.510-2 | Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda. | - | 90 | - | - |
| 71.819.800-3 | Corporación de Educación 18 de Septiembre | - | 250 | - | - |
| 76.343.280-7 | Centro de Diagnóstico 18 de Septiembre y Cía. Ltda. | - | 19.118 | - | - |
| Total | | 57.104 | 45.806 | - | - |

(*) Las cuentas por pagar a empresas relacionadas, corresponden a cuentas que se generan por las operaciones normales de cada sociedad con la Caja. Estas cuentas no presentan tasas de intereses o cláusulas de reajustabilidad.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por pagar se presentan de acuerdo a lo siguiente:

| RUT | Sociedad | Corrientes | | No Corrientes | |
|--------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
| 93.824.660-7 | Centro de Salud 18 de Septiembre S.A. | - | 9.031 | - | - |
| Total | | - | 9.031 | - | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

c) Detalle de transacciones con partes relacionadas

| Sociedad | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Transacción | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|---------------------------|-----------------------------------|------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|
| | | | Monto | Efecto en Resultados (cargo)/abono | Monto | Efecto en Resultados (cargo)/abono |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Centro de Salud 18 de Septiembre S.A. | Administración común | Transacciones en cuenta corriente | 41.834 | - | 14.031 | - |
| | | Arriendo de Instalaciones | - | 33.830 | 32.803 | 32.803 |
| Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre | Administración común | Transacciones en cuenta corriente | 23.004 | - | 24.501 | - |
| | | Arriendo de Oficinas | - | - | - | - |
| Club Deportivo 18 de Septiembre | Administración común | Transacciones en cuenta corriente | 2.356 | - | 178.527 | - |
| | | Arriendo de Oficinas | - | - | - | - |
| Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda. | Administración común | Transacciones en cuenta corriente | 90 | - | 222.997 | - |
| | | Arriendo de Oficinas | - | - | - | - |
| Corporación de Educación 18 de Septiembre | Administración común | Transacciones en cuenta corriente | - | - | 13.865 | - |

d) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

d.1) Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| RUT | Director | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 13.543.958-4 | Veronica Aranguiz Silva | 2.025 | - |
| 9.514.214-1 | Carlos Palma Rivadeneira | 23.458 | 21.412 |
| 7.735.049-7 | Luis Jara Leiva | 22.881 | 17.754 |
| 5.894.816-0 | Juan Cristobal Philippi Irrázabal | 21.400 | 18.167 |
| 5.898.478-7 | Rodrigo Undurraga Izquierdo | 22.103 | 13.505 |
| 6.318.711-9 | José Juan Llugani Rigo-Righy | 22.758 | 16.984 |
| 6.370.216-1 | Rodrigo Vidal Sanchez | - | 3.575 |
| 8.052.877-9 | Pablo Olivares Zuleta | 21.433 | 16.133 |
| Total | | 136.058 | 107.530 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

d.2) Personal clave de la gerencia

La Caja ha definido como personal clave al Gerente General, Contralor, Gerente Comercial, Gerente de Riesgo y Normalización, Gerente de Finanzas, Gerente de Operaciones y Tecnología, Gerente de Personas y Administración y Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos de remuneraciones | 669.271 | 542.150 |
| Total | <u>669.271</u> | <u>542.150</u> |

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

e) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

| Concepto | Años de Vida Util | Años Amortización Remanente | Saldo Bruto | Amortización y Deterioro Acumulado | Saldo al 31.12.2015 | Saldo al 31.12.2014 |
|---|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intangibles adquiridos en forma independiente | 6 | 4,5 | 1.930.535 | (826.925) | 1.103.609 | 1.092.168 |
| Intangibles adquiridos en combinación de negocios | - | - | - | - | - | - |
| Intangibles generados internamente | - | - | - | - | - | - |
| Derechos de incorporación | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | 1.930.535 | (826.925) | 1.103.609 | 1.092.168 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

b) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de amortización, asciende a M\$182.078 M\$153.899, respectivamente, y se presentan en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 1 de enero 2015 | 1.737.016 | | | | 1.737.016 |
| Adquisiciones(*) | 193.519 | - | - | - | 193.519 |
| Retiros | | | | | |
| Trasposos | | | | | |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2015 | 1.930.535 | | | | 1.930.535 |
| Amortización acumulada | (644.848) | | | | (644.848) |
| Amortización período | (182.078) | | | | (182.078) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 1.103.609 | - | - | - | 1.103.609 |
| Saldos al 1 de enero 2014 | 1.457.298 | | | | 1.457.298 |
| Adquisiciones(*) | 279.718 | - | - | - | 279.718 |
| Retiros | | | | | |
| Trasposos | | | | | |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2014 | 1.737.016 | | | | 1.737.016 |
| Amortización acumulada | (490.949) | | | | (490.949) |
| Amortización período | (153.899) | | | | (153.899) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 1.092.168 | - | - | - | 1.092.168 |

(*) Las adquisiciones realizadas durante el ejercicio 2015, corresponden principalmente a la adquisición de licencias y softwares.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

| 31 de diciembre de 2015 | Terrenos | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros | Total |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--|----------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2014 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.637.875 | 3.941.001 | 249.025 | 42.767.200 |
| Adiciones | - | - | 19.074 | 18.977 | | 38.051 |
| Retiros / bajas | - | - | - | - | | - |
| Trasposos | - | - | - | - | | - |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2015 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.656.949 | 3.959.978 | 249.025 | 42.805.251 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (2.533.902) | (1.834.269) | (1.160.281) | - | (5.528.452) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2015 | 18.120.121 | 15.285.276 | 822.680 | 2.799.697 | 249.025 | 37.276.799 |

| 31 de diciembre de 2014 | Terrenos | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros | Total |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--|----------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2014 | 13.072.934 | 15.476.723 | 2.487.902 | 2.354.595 | 1.064.232 | 34.456.386 |
| Adiciones (2) | 5.047.187 | 2.342.455 | 176.364 | 771.198 | - | 8.337.204 |
| Retiros / bajas (3) | | | (26.391) | | | (26.391) |
| Trasposos | | | | 815.208 | (815.208) | |
| Saldo bruto al 31 de diciembre 2014 | 18.120.121 | 17.819.178 | 2.637.875 | 3.941.001 | 249.024 | 42.767.199 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (2.303.005) | (1.606.324) | (968.946) | | (4.878.275) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2014 | 18.120.121 | 15.516.173 | 1.031.551 | 2.972.055 | 249.024 | 37.888.924 |

- 1) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por concepto de depreciación, asciende a M\$650.177 y M\$510.845, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.
- 2) Adiciones a 2014 principalmente corresponde en M\$8.164.549 a la retasación del período con efecto en Otras reservas. Saldo corresponde a adquisición de Equipos computacionales e Instalaciones.
- 3) Baja presentada corresponde a venta de Vehículo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. 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\$ |
|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| Al 31 de diciembre de 2015 | 722.188 | 5.108.400 | 8.269.297 | 14.099.885 |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 663.627 | 4.957.148 | 8.675.363 | 14.296.138 |

- d) Vidas útiles

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

| | 31.12.2015 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

| | 31.12.2014 | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Vida Util Mínima (años) | Vida Util Máxima (años) |
| Edificios | 10 | 80 |
| Plantas y equipos | 1 | 20 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 20 |
| Otros | 1 | 10 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

En complemento a lo anterior, y considerando que la Caja ha percibido ingresos que se encuentran clasificados dentro de los Artículos N°3 y N°4 del Artículo N°20 de la Ley de Impuesto a la Renta, por los cuales si debe pagar impuesto, la entidad ha determinado la base imponible tributaria del período, de conformidad con las normas tributarias vigentes.

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% / 20%) | - | - |
| Provisión 35% impuesto único | - | - |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | - | - |
| PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3 | - | - |
| Crédito por gastos por capacitación | 76.310 | 89.918 |
| IVA crédito fiscal | 1.308 | - |
| Total por impuestos corrientes | <u>77.618</u> | <u>89.918</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

a) Impuestos corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta efectos de impuestos corrientes de acuerdo a nota 2.21).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.21).

c) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo a nota 2.21).

d) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota 2.21).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 53.093.829 | (4.251.140) | 48.842.689 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 86.722 | (938) | 85.784 |
| Subtotal (1) | 53.180.551 | (4.252.078) | 48.928.473 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 11.412.341 | (63.967) | 11.348.374 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 11.412.341 | (63.967) | 11.348.374 |
| Total (1) + (2) | 64.592.892 | (4.316.045) | 60.276.847 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 65.394.144 | (4.384.042) | 61.010.102 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 111.134 | - | 111.134 |
| Subtotal (1) | 65.505.278 | (4.384.042) | 61.121.236 |
| Pensionados | | | |
| Consumo | 13.372.445 | (120.695) | 13.251.750 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Subtotal (2) | 13.372.445 | (120.695) | 13.251.750 |
| Total (1) + (2) | 78.877.723 | (4.504.737) | 74.372.986 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros anticipados | 2.270 | 33.478 |
| Comisión Crédito Sindicado | 1.582.480 | - |
| Activación Renta Variable | 346.961 | - |
| Otros | 143.133 | 98.915 |
| Total | 2.074.844 | 132.393 |

21.2) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantías | 128.751 | 242.743 |
| Cheques Protestados Cobranza Judicial | 582.864 | 2.296.355 |
| Valores por cobrar al seguro (Vida) | - | 1.631.864 |
| Cuentas por cobrar | 1.037.794 | 1.410.461 |
| Varios por cobrar largo plazo | 95.984 | 36.017 |
| Sub-Total | 1.845.393 | 5.617.440 |
| Provisión cheques protestados | - | (2.296.355) |
| Provisión Valores por cobrar al seguro | - | (1.631.864) |
| Provisión cuentas por cobrar | (721.721) | (971.801) |
| Total | 1.123.672 | 717.420 |

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no presenta operaciones de pasivos por mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 74.996.428 |
| Obligaciones por leasing | 722.188 | 663.629 |
| Obligaciones por títulos de deuda | - | - |
| Total | 722.188 | 75.660.057 |

b) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 91.657.781 | 25.994.084 |
| Obligaciones por leasing | 13.377.697 | 13.632.512 |
| Obligaciones por títulos de deuda | - | - |
| Total | 105.035.478 | 39.626.596 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------|------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | - | 2.526.867 |
| Santander | Pesos | - | 1.504.740 |
| Santander | Pesos | - | - |
| Santander | Pesos | - | - |
| Santander | Pesos | - | - |
| Itaú | Pesos | - | 3.000.000 |
| Itaú | Pesos | - | 1.500.293 |
| Itaú | Pesos | - | 508.072 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.579.296 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 464.481 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.507.056 |
| Corpbanca | Pesos | - | 1.511.148 |
| Internacional | Pesos | - | 2.000.373 |
| Internacional | Pesos | - | 808.875 |
| Estado | Pesos | - | 1.066.366 |
| Estado | Pesos | - | 2.012.854 |
| Estado | Pesos | - | 2.787.113 |
| Estado | Pesos | - | 1.507.870 |
| Estado | Pesos | - | 736.813 |
| Bbva | Pesos | - | 401.027 |
| Bbva | Pesos | - | - |
| Bbva | Pesos | - | - |
| Scotiabank | Pesos | - | 202.944 |
| Scotiabank | Pesos | - | 152.208 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 608.832 |
| Scotiabank | Pesos | - | 304.416 |
| Scotiabank | Pesos | - | 304.416 |
| Scotiabank | Pesos | - | 248.606 |
| Scotiabank | Pesos | - | 405.888 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.202.364 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.000.983 |
| Scotiabank | Pesos | - | 1.314.144 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bci | Pesos | - | 2.000.000 |
| Bci | Pesos | - | 2.514.983 |
| Bci | Pesos | - | 1.505.938 |
| Bci | Pesos | - | 1.502.993 |
| Bci | Pesos | - | 2.007.680 |
| Bci | Pesos | - | 2.197.570 |
| Bci | Pesos | - | 2.501.033 |
| Bci | Pesos | - | 2.108.820 |
| Bci | Pesos | - | 1.506.300 |
| Bci | Pesos | - | 293.905 |
| Chile | Pesos | - | 7.434 |
| Chile | Pesos | - | 1.400.541 |
| Chile | Pesos | - | 1.020.960 |
| Chile | Pesos | - | 977.088 |
| Chile | Pesos | - | 2.029.773 |
| Chile | Pesos | - | 1.180.413 |
| Chile | Pesos | - | - |
| Penta | Pesos | - | 500.972 |
| Penta | Pesos | - | 2.008.680 |
| Penta | Pesos | - | 1.527.115 |
| Penta | Pesos | - | 2.002.100 |
| Consortio | Pesos | - | 2.012.980 |
| Consortio | Pesos | - | 1.619.303 |
| Consortio | Pesos | - | 2.008.959 |
| Consortio | Pesos | - | - |
| Security | Pesos | - | 580.602 |
| Security | Pesos | - | 464.481 |
| Security | Pesos | - | 441.257 |
| Security | Pesos | - | 100.457 |
| Tanner | Pesos | - | 3.050.775 |
| Tanner | Pesos | - | 1.014.533 |
| Total | | - | 74.996.428 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

b) Obligaciones por leasing

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | 31.12.2015 | Tasa interés mensual | 31.12.2014 | Tasa interés mensual |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|
| | | M\$ | % | M\$ | % |
| Santander | Pesos | 463.536 | 0,41 | 424.579 | 0,41 |
| BCI | Pesos | 32.126 | 0,41 | 29.400 | 0,41 |
| Consortio | Pesos | 226.526 | 0,41 | 209.650 | 0,41 |
| Total | | 722.188 | | 663.629 | |

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 Hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------|------------|------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | 2.415.688 | - | - | - | - | 0,53% | 2.415.688 | 2.402.424 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.002.260 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.002.675 |
| Santander | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.000.544 |
| Santander | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | 606.200 |
| Santander | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | 602.140 |
| Santander | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | - |
| Itaú | Pesos | 3.019.610 | - | - | - | - | 0,53% | 3.019.610 | 500.177 |
| Itaú | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | 1.002.076 |
| Itaú | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Itaú | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | 1.921.703 |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Corpbanca | Pesos | 1.912.420 | - | - | - | - | 0,53% | 1.912.420 | - |
| Internacional | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Internacional | Pesos | 805.229 | - | - | - | - | 0,53% | 805.229 | - |
| Estado | Pesos | 1.038.746 | - | - | - | - | 0,53% | 1.038.746 | - |
| Estado | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Estado | Pesos | 2.717.649 | - | - | - | - | 0,53% | 2.717.649 | - |
| Estado | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Estado | Pesos | 734.772 | - | - | - | - | 0,53% | 734.772 | - |
| BBVA | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | 501.400 |
| BBVA | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | 2.005.867 |
| BBVA | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | 1.000.171 |
| BBVA | Pesos | 1.107.190 | - | - | - | - | 0,53% | 1.107.190 | 1.103.906 |
| BBVA | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Scotiabank | Pesos | 201.307 | - | - | - | - | 0,53% | 201.307 | 2.035.007 |
| Scotiabank | Pesos | 150.981 | - | - | - | - | 0,53% | 150.981 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | 506.392 |
| Scotiabank | Pesos | 603.922 | - | - | - | - | 0,53% | 603.922 | 1.505.420 |
| Scotiabank | Pesos | 301.961 | - | - | - | - | 0,53% | 301.961 | - |
| Scotiabank | Pesos | 301.961 | - | - | - | - | 0,53% | 301.961 | - |
| Scotiabank | Pesos | 246.601 | - | - | - | - | 0,53% | 246.601 | - |
| Scotiabank | Pesos | 402.615 | - | - | - | - | 0,53% | 402.615 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.207.844 | - | - | - | - | 0,53% | 1.207.844 | - |
| Scotiabank | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 503.268 | - | - | - | - | 0,53% | 503.268 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.308.498 | - | - | - | - | 0,53% | 1.308.498 | - |
| Scotiabank | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 Hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de Interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Bci | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | 2.210.780 |
| Bci | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Bci | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Bci | Pesos | 2.210.295 | - | - | - | - | 0,53% | 2.210.295 | - |
| Bci | Pesos | 2.214.381 | - | - | - | - | 0,53% | 2.214.381 | - |
| Bci | Pesos | 2.516.342 | - | - | - | - | 0,53% | 2.516.342 | - |
| Bci | Pesos | 1.071.962 | - | - | - | - | 0,53% | 1.071.962 | - |
| Bci | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Chile | Pesos | 1.409.151 | - | - | - | - | 0,53% | 1.409.151 | - |
| Chile | Pesos | 1.006.537 | - | - | - | - | 0,53% | 1.006.537 | - |
| Chile | Pesos | 966.275 | - | - | - | - | 0,53% | 966.275 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 475.589 | - | - | - | - | 0,53% | 475.589 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 1.509.805 | - | - | - | - | 0,53% | 1.509.805 | - |
| Chile | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Chile | Pesos | 4.026.147 | - | - | - | - | 0,53% | 4.026.147 | - |
| Consorcio | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Consorcio | Pesos | 2.013.073 | - | - | - | - | 0,53% | 2.013.073 | - |
| Consorcio | Pesos | 814.744 | - | - | - | - | 0,53% | 814.744 | - |
| Tanner | Pesos | 3.021.604 | - | - | - | - | 0,53% | 3.021.604 | - |
| Tanner | Pesos | 1.007.201 | - | - | - | - | 0,53% | 1.007.201 | - |
| Penta | Pesos | - | - | - | - | - | 0,53% | - | 4.072.158 |
| Total | | 91.657.781 | - | - | - | - | | 91.657.781 | 25.994.084 |

b) Obligaciones por leasing

| Banco o Institución Financiera | Moneda o Índice de Reajustabilidad | De 1 a 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más de 5 hasta 10 años | Más de 10 años | Tasa de Interés | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | | | M\$ | M\$ |
| Santander | Pesos | 322.121 | 304.303 | 237.988 | - | - | - | 864.412 | 1.275.809 |
| BCI | Pesos | 189.008 | 675.817 | 1.454.694 | 4.322.937 | 3.946.360 | - | 10.588.816 | 10.205.708 |
| Consorcio | Pesos | 244.760 | 264.462 | 1.415.247 | - | - | - | 1.924.469 | 2.150.995 |
| Total | | 755.889 | 1.244.582 | 3.107.929 | 4.322.937 | 3.946.360 | | 13.377.697 | 13.632.512 |

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 | Plazo Promedio de Pago | 31.12.2014 | Plazo Promedio de Pago |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| | M\$ | | M\$ | |
| Proveedores | 404.942 | 30 días | 916.829 | 30 días |
| Recaudación convenios por depositar | 505.301 | 5 días | 268.368 | 5 días |
| Pago en exceso de crédito social a), b), c) | 1.714.041 | Al día | 1.956.672 | Al día |
| Prestaciones complementarias | - | Al día | 46.229 | Al día |
| Cuentas por pagar fondos nacionales | 268 | 10 días | - | |
| Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral | 6.011.840 | 10 días | 6.144.386 | 10 días |
| Obligaciones previsionales | 25.095 | 10 días | 20.614 | 10 días |
| Otros descuentos al personal | 471.562 | 10 días | 691.167 | 10 días |
| Acreedores varios | 4.531.527 | 10 días | 4.523.553 | Al día |
| Total | 13.664.576 | | 14.567.818 | |

a) Pagos en exceso publicados

| | Saldo Inicial | Incrementos | Disminuciones | Total |
|---------------|---------------|-------------|---------------|-----------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| I Trimestre | 1.497.229 | 10.485 | 197.356 | 1.310.358 |
| II Trimestre | 1.310.358 | 4.234 | 228.544 | 1.086.048 |
| III Trimestre | 1.086.048 | 291.774 | 252.016 | 1.125.806 |
| IV Trimestre | 1.125.806 | 388.197 | 260.386 | 1.253.617 |

b) Pagos en exceso retirados

| Período | Saldo Inicial | Incrementos | Disminuciones | Total |
|---------------|---------------|-------------|---------------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| I Trimestre | 415.071 | - | 339 | 414.732 |
| II Trimestre | 414.732 | - | 273 | 414.459 |
| III Trimestre | 414.459 | - | 685 | 413.774 |
| IV Trimestre | 413.774 | - | 1.939 | 411.835 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

c) Pagos en exceso generados

| Período | Saldo Inicial M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total M\$ |
|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| I Trimestre | 44.373 | 80.666 | 55.175 | 69.864 |
| II Trimestre | 69.864 | 55.308 | 55.042 | 70.130 |
| III Trimestre | 70.130 | 368.980 | 325.507 | 113.603 |
| IV Trimestre | 113.603 | 404.864 | 469.878 | 48.589 |

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| | Por Gastos Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por Riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Colocaciones (trabajadores) | | | | | |
| Consumo | - | 8.862.151 | 767.136 | 472.020 | 10.101.307 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.010 | - | - | - | 1.010 |
| Subtotal (a) | 1.010 | 8.862.151 | 767.136 | 472.020 | 10.102.317 |
| Colocaciones (pensionados) | | | | | |
| Consumo | - | 130.271 | 76 | 3.059 | 133.406 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - | - | - |
| Subtotal (b) | - | 130.271 | 76 | 3.060 | 133.407 |
| Total (a) + (b) | 1.010 | 8.992.422 | 767.212 | 475.080 | 10.235.724 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| | Por Gastos Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Colocaciones (trabajadores) | | | | | |
| Consumo | - | 9.143.052 | 719.644 | 58.914 | 9.921.610 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.146 | - | - | - | 1.146 |
| Subtotal (a) | 1.146 | 9.143.052 | 719.644 | 58.914 | 9.922.756 |
| Colocaciones (pensionados) | | | | | |
| Consumo | - | 244.979 | 179 | 1.323 | 246.481 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - | - | - | - |
| Subtotal (b) | - | 244.979 | 179 | 1.323 | 246.481 |
| Total (a) + (b) | 1.146 | 9.388.031 | 719.823 | 60.237 | 10.169.237 |

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

26.1) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Convenios | 9.470 | 1.105 |
| Interés por percibir venta cartera | - | - |
| Ahorro leasing habitacional | - | - |
| Impuesto timbres y estampillas | 20.942 | 19.876 |
| Fondos de terceros por percibir | | |
| Total | 30.412 | 20.981 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantía recibida por propiedades en arriendo | 21.023 | 20.236 |
| Otros cheques | - | - |
| Fondos de terceros por percibir en cobranza judicial | - | - |
| Fondos de terceros por percibir vigentes | 95.136 | 66.022 |
| Total | <u>116.159</u> | <u>86.258</u> |

Nota 27 - Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja no posee saldo en la cuenta provisiones de acuerdo a nota 2.23).

Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Caja no posee monto por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo | 26.472.799 | 343.187 | 26.815.986 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 6.347 | - | 6.347 |
| Total | 26.479.146 | 343.187 | 26.822.333 |

Detalle al 31 de diciembre de 2014:

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo | 29.334.582 | 475.069 | 29.809.651 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 6.923 | - | 6.923 |
| Total | 29.341.505 | 475.069 | 29.816.574 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

| Concepto | Intereses | Reajustes | 31.12.2015 |
|--------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Banco BBVA | 288.412 | - | 288.412 |
| Banco BCI | 1.267.872 | - | 1.267.872 |
| Banco Chile | 728.086 | - | 728.086 |
| Banco Corpbanca | 599.926 | - | 599.926 |
| Banco Estado | 424.806 | - | 424.806 |
| Banco Itaú | 395.015 | - | 395.015 |
| Banco Santander | 630.063 | - | 630.063 |
| Banco Scotiabank | 763.786 | - | 763.786 |
| Banco Penta | 443.323 | - | 443.323 |
| Banco Internacional | 200.186 | - | 200.186 |
| Banco Consorcio | 352.847 | - | 352.847 |
| Banco Security | 30.762 | - | 30.762 |
| Tanner | 336.297 | - | 336.297 |
| Intereses Leaseback Banco BCI | 507.120 | - | 507.120 |
| Intereses Leaseback Consorcio | 175.992 | - | 175.992 |
| Intereses Leasebanck Santander | 73.598 | - | 73.598 |
| Otros gastos financieros | 546.260 | - | 546.260 |
| TOTAL | 7.764.351 | - | 7.764.351 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

| Concepto | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Banco BBVA | 329.230 | - | 329.230 |
| Banco BCI | 1.439.387 | - | 1.439.387 |
| Banco Chile | 497.788 | - | 497.788 |
| Banco Corpbanca | 613.944 | - | 613.944 |
| Banco Estado | 423.539 | - | 423.539 |
| Banco Itaú | 483.955 | - | 483.955 |
| Banco Santander | 604.751 | - | 604.751 |
| Banco Scotiabank | 854.728 | - | 854.728 |
| Banco Penta | 772.993 | - | 772.993 |
| Banco Internacional | 232.640 | - | 232.640 |
| Banco Consorcio | 485.629 | - | 485.629 |
| Banco Security | 108.828 | - | 108.828 |
| Tanner | 338.311 | - | 338.311 |
| Leaseback Banco BCI | 486.759 | - | 486.759 |
| Leaseback Banco Consorcio | 44.846 | - | 44.846 |
| Leaseback Banco Santander | 122.316 | - | 122.316 |
| Otros gastos financieros(Dif TC) | 626.122 | - | 626.122 |
| Total | 8.465.766 | - | 8.465.766 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

| Concepto | Diciembre | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2015 M\$ | 2014 M\$ |
| Turismo 18 tour | - | 3.103 |
| Ingresos Centros Vacacionales | 374.333 | 495.168 |
| Ingresos Centros Recreativos | 262.823 | 155.920 |
| Ingresos por convenios | 57.514 | 77.997 |
| Subtotal (a) | <u>694.670</u> | <u>732.188</u> |
| Pensionados | | |
| Ingresos por actividades pensionados | <u>2.088</u> | <u>5.750</u> |
| Subtotal (b) | <u>2.088</u> | <u>5.750</u> |
| Total (a) + (b) | <u><u>696.758</u></u> | <u><u>737.938</u></u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

| Trabajadores | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Tipo de beneficio | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | M\$ | M\$ |
| Bono nupcialidad | 60.668 | 61.852 |
| Bono natalidad | 223.064 | 245.079 |
| Bono defunción trabajador | 55.000 | 61.630 |
| Bono defunción cargas | 6.710 | 8.250 |
| Bono defunción cónyuge | 7.700 | 6.930 |
| Bono estudiantes PSU | 2.080 | 2.360 |
| Bono bodas de plata | 17.625 | 10.650 |
| Bonificación escolar | 416.874 | 458.670 |
| Capacitación departamento de administración de educación municipal 1 | 666 | 864 |
| Capacitación departamento de administración de educación municipal 2 | 756 | 1.116 |
| Mejore egresados | 12.660 | 12.480 |
| Atención médica activos | 20.649 | 15.161 |
| Turismo 18 Tour | 4.539 | 12.989 |
| Otros gastos Centros Recreativos | - | 123 |
| Sub-total (a) | 828.991 | 898.154 |
| Pensionados | | |
| Tipo de beneficio | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| | M\$ | M\$ |
| Bono Nupcialidad Pensionado | 1.940 | 2.400 |
| Bono Natalidad Pensionado | 960 | 800 |
| Bono defunción pensionados | 451.600 | 469.300 |
| Bono defunción cargas pensionados | 1.030 | 1.020 |
| Bono defunción carga cónyuge pensionados | - | 640 |
| Agencia móvil pensionados | 8.985 | 11.868 |
| Bodas de oro pensionados | 24.800 | 24.250 |
| Bodas de plata pensionados | 1.500 | 1.980 |
| Bodas de Diamante pensionados | 4.140 | 3.000 |
| Cursos y talleres pensionados | 3.005 | 7.757 |
| Artículos médicos pensionados | 21.454 | 19.842 |
| Pensionados beneficio farmacia | 121.805 | 157.223 |
| Bonificación Medica (Copaço) | 456.974 | 455.312 |
| Reembolso Pensionados | - | - |
| Atención Médica pensionados | - | - |
| Pensionados – Afiliación | 4.071 | 7.864 |
| Otros Gastos Centros recreacionales | - | - |
| Otros Gastos pensionados | 3.515 | 9.148 |
| Sub-total (b) | 1.105.779 | 1.172.404 |
| Total (a) + (b) | 1.934.770 | 2.070.558 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Ingresos

| Concepto | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|-------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|
| | N° | M\$ | N° | M\$ |
| | Operaciones (Colocaciones) | | Operaciones (colocaciones) | |
| Comisión por recaudación seguro desgravamen | 139.335 | 2.922.904 | 138.841 | 2.891.565 |
| Comisión por recaudación otros seguros | - | 503.188 | - | 490.423 |
| Comisión PS20 | - | - | - | 47.457 |
| Total | | 3.426.092 | | 3.429.445 |

b) Gastos

| Concepto | 2015 | | 2014 | |
|-----------------------|-------------------------|--------|-------------------------------|---------|
| | N° | M\$ | N° | M\$ |
| | Operaciones (cuotas) | | Operaciones (colocaciones) | |
| Gastos por comisiones | - | 52.303 | - | 909.283 |
| Total | - | 52.303 | - | 909.283 |

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

| Concepto | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--|--------------|
| Consumo | 15.514.689 | (7.452.438) | 8.062.251 |
| Microempresarios | | | |
| Fines educacionales | | | |
| Mutuos hipotecarios endosables | | | |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 574 | (710) | (136) |
| Total | 15.515.263 | (7.453.148) | 8.062.115 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

| Concepto | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|--|---------------------------------------|--|------------------|
| Consumo Microempresarios Fines educacionales | 13.681.210 | (6.689.441) | 6.991.769 |
| Mtuos hipotecarios endosables | 505 | - | 505 |
| Mtuos hipotecarios no endosables | | | |
| Total | 13.681.715 | (6.689.441) | 6.992.274 |

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Comisión por fondos | 268.016 | 264.888 |
| Comisiones por prepago | 428.131 | 478.366 |
| Otros ingresos | 318.279 | 90.077 |
| Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional | 28.667 | 29.728 |
| Interés y multas sobre excedentes | 109.687 | 101.438 |
| Recaudación pensionados 1% | 1.955.507 | 2.070.868 |
| Recuperación gastos de cobranza | 343.920 | 604.279 |
| Comisión venta bonos FONASA | 66.567 | 50.882 |
| Convenios de recaudación previsional | 3.189 | 4.064 |
| Servicio base común pensionados | 737 | 706 |
| Arriendo de instalaciones | 131.824 | 158.663 |
| Total | 3.654.524 | 3.855.959 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devolución aporte 1% pensionados | 1.835 | 3.806 |
| Impuesto timbres y estampillas | 15.190 | 30.258 |
| Programa empresas actividades | 897.759 | 1.040.594 |
| Provisión gastos varios | 140.995 | 84.657 |
| Publicidad y medios | 2.942 | 22.420 |
| Otros gastos | 29.622 | 48.784 |
| Total | <u>1.088.343</u> | <u>1.230.519</u> |

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones del personal | 8.417.681 | 8.948.555 |
| Bonos o gratificaciones | 1.315.696 | 2.635.528 |
| Indemnización por años de servicio | 1.397.887 | 759.708 |
| Gastos de capacitación | 7.791 | 5.067 |
| Otros gastos de personal | 690.201 | 911.902 |
| Total | <u>11.829.256</u> | <u>13.260.760</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Materiales | 83.757 | 110.570 |
| Servicios generales | 4.776.053 | 6.997.873 |
| Promoción | 334.534 | 559.737 |
| Asesorías | 181.866 | 211.172 |
| Mantenimiento y reparación | 491.958 | 922.471 |
| Consumos básicos | 693.969 | 767.301 |
| Gastos del directorio | 136.058 | 107.530 |
| Subcontratación de personal | 512.218 | 215.488 |
| Arriendos | 1.442.524 | 1.469.136 |
| Total | <u>8.652.937</u> | <u>11.361.278</u> |

Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social

Detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| Origen de los Ingresos | Ingresos Percibidos | |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
| Consumo | 21.675.093 | 9.976.198 |
| Microempresarios | - | - |
| Fines educacionales | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | - | - |
| Total | <u>21.675.093</u> | <u>9.976.198</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 31 de diciembre de 2015

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Prestaciones adicionales | 696.758 | (1.934.770) |
| Prestaciones complementarias | 9.258 | - |
| Otros | 37.698 | (20.908) |
| Total | <u>743.714</u> | <u>(1.955.678)</u> |
| Total (neto) | | <u>(1.211.964)</u> |

Detalle al 31 de diciembre de 2014

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Prestaciones adicionales | 737.938 | (2.070.558) |
| Prestaciones complementarias | 11.208 | - |
| Otros | 26.887 | (3.791) |
| Total | <u>776.033</u> | <u>(2.074.349)</u> |
| Total (neto) | | <u>(1.298.316)</u> |

Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Provisión de vacaciones | 419.928 | 536.988 |

b) No corrientes

| Concepto | 31.12.2015 M\$ | 31.12.2014 M\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Indemnización por años de servicios | - | 18.896 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 40 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

La Caja tiene juicios pendientes en su contra, por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que según los asesores legales, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

Juicios iniciados por la institución

- Reclamación judicial de indemnización por expropiación. Causa ROL C-9357-2012 seguida ante el 24° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: \$387.399.806. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.
- Demanda de indemnización de perjuicios presentada por la CCAF 18 de Septiembre en contra de Tecnologías Lógicas S.A. Causa ROL C-12366-2014 seguida ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: UF 41.049.2. Al respecto, debe hacerse presente que la demandada presentó una reconvencción por UF 40.617,6 más \$300.000.000. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 41 - Sanciones

Mediante la Resolución Exenta 205 de la Superintendencia de Seguridad Social, de 16-12-2015, se cursó una multa a la Corporación, por infringir la instrucción de esa Superintendencia contenida en el numeral 2 de la Circular 2.700 de 2010. Cuantía, 500 UF.

Nota 42 – Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

HECHOS RELEVANTES (No Auditados)

27-01-2015 Designación de don Álvaro Cámbara Lodigiani como nuevo Gerente General, sucediendo en el cargo a don Ricardo Villegas Méndez.

13-02-2015 Comunicación acerca del término del contrato de trabajo del Gerente de Bienestar Social, don Nicolás Starck Aguilera.

18-02-2015 Asume el cargo de Contralor de la C.C.A.F. 18 de Septiembre, don Héctor Soto Yáñez.

19-02-2015 Se comunican cambios en el organigrama de la Caja. Doña Paula Muñoz Centeno asume el cargo de Gerente de Procesos, y don Edison Ponce Rojas asume de manera interina la Gerencia de TI y Canales Remotos.

03-03-2015 Se comunican cambios en la estructura comercial de la C.C.A.F. 18 de Septiembre. La Gerencia de Bienestar Social pasa a denominarse Gerencia de Beneficios, la que contará con cinco subgerencias: Afiliación y Fidelización de Activos; Sucursales; Desarrollo; Marketing y Comunicaciones; y Afiliación de Pensionados.

03-03-2015 Información sobre efecto de operación (PS20) en los EE.FF.

03-03-2015 Comunica el término del contrato de trabajo del Gerente de Riesgo (i), don Christian Barrueto Lara.

04-03-2015 Comunica el término del contrato de trabajo del Gerente de Finanzas, don Mariano Bahamonde Hardessen. Además, asume de manera interina en el cargo de Gerente de Finanzas don Héctor Soto Yáñez, asumiendo de manera interina la Gerente de Gestión de Personas, doña Andrea Urrutia Avilés, el área de administración de la Caja.

16-03-2015 Comunica designación de don José Vial Cruz, como Gerente de Finanzas.

30-03-2015 Comunica designación de don Julio Ramírez Gómez en el cargo de Gerente de Riesgo y Normalización.

27-04-2015 Comunica designación de don José Antonio González Navarro en el cargo de Subgerente de Procesos de Crédito.

15-05-2015 Asume el cargo de Gerente de Beneficios don Osvaldo Iturriaga Trucco, y don Claudio Castro Poblete, quien se desempeñó hasta esa fecha como Gerente de Beneficios, asume como Gerente Institucional.

10-06-2015 Comunica designación de don Claudio Orrego Mora como Subgerente de Productos y Segmentos Financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

HECHOS RELEVANTES (No Auditados) (continuación)

14-08-2015 Designación de don Sebastián Silva Madrid como Subgerente de Tesorería y Planificación Financiera.

20-08-2015 Supresión del cargo de Gerente Institucional y designación de don Claudio Castro como Director Comercial Quinta Región y Norte. Información sobre acuerdos adoptados en la sesión extraordinaria de directorio de fecha 18 de agosto de 2015.

02-09-2015 Comunicación de los siguientes cambios a la estructura organizacional de la Caja:

a) Fusión de Gerencias: TI y Canales Remotos con Procesos.

b) Designación de doña Paula Muñoz como Subgerente de Gestión de Personas.

c) Nueva estructura de Gerencia de Beneficios.

d) Designación de don Juan Antonio González como Subgerente de Crédito y Normalización.

26-11-2015 Comunicación de la suscripción del contrato de reprogramación de la totalidad de los pasivos financieros de la Caja.

26-11-2015 Comunicación de la renuncia presentada por doña Andrea Urrutia Avilés, Gerente de Personas y Administración.

27-11-2015 Comunicación de los nombres de los integrantes del nuevo directorio de la C.C.A.F. 18 de Septiembre.

30-12-2015 Comunicación sobre la reestructuración de los beneficios del Régimen de Prestaciones Adicionales.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Individuales Al 31 de Diciembre de 2015

1. Indicadores Financieros

Los principales Indicadores Financieros relacionados con los Estados Financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de septiembre, al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se presentan en los siguientes cuadros:

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|---------------------------------------|--------|------------|------------|---------|
| LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente (1) | Veces | 4,25 | 0,71 | 495,2% |
| Razón Ácida (2) | Veces | 0,29 | 0,03 | 1027,4% |
| ENDEUDAMIENTO | | | | |
| Razón de Endeudamiento (3) | Veces | 2,79 | 2,68 | 4,2% |
| Razón de Endeudamiento directo (4) | Veces | 2,46 | 2,36 | 4,0% |
| Pasivos Corrientes / Total Pasivos | % | 12,37% | 69,56% | -82,2% |
| Pasivos No Corrientes / Total Pasivos | % | 87,63% | 30,44% | 187,9% |
| RENTABILIDAD | | | | |
| Rentabilidad del Patrimonio (ROE) (5) | % | -13,37% | -13,94% | 4,1% |
| Rentabilidad del Activo (ROA) (6) | % | -3,53% | -3,79% | 7,0% |

| INDICES FINANCIEROS | Unidad | 31/12/2015 | 31/12/2014 | % Var |
|------------------------|--------|-------------|-------------|--------|
| RESULTADOS | | | | |
| Ingresos Operacionales | M\$ | 18.088.662 | 20.771.231 | -12,9% |
| EBITDA[1] | M\$ | (4.915.474) | (6.131.242) | -19,8% |
| Excedente / Déficit | M\$ | (5.747.728) | (6.795.986) | 15,4% |

(1) Liquidez corriente, definida como la razón de activos corrientes a pasivos corrientes

(2) Razón ácida, definida como la razón de Efectivo y Equivalente al Efectivo a pasivos corrientes

(3) Razón de endeudamiento, definida como la razón de total de pasivos corrientes más pasivos no corrientes a Patrimonio

(4) Razón de endeudamiento directo, definida como la razón de total de obligaciones bancarias a Patrimonio

(5) Rentabilidad del Patrimonio, definida como la razón de excedentes (déficit) del ejercicio a Patrimonio

(6) Rentabilidad de Activo, definida como la razón de excedentes (déficit) de ejercicio a activos

1. Indicadores Financieros (continuación)

Indicador de Liquidez

A Diciembre de 2015, se presenta un aumento en la liquidez corriente de un 632,6% respecto a Diciembre de 2014, debido principalmente a la disminución en el rubro de Otros pasivos financieros en M\$74.937.869, debido a la toma de un Crédito Sindicado reclasificando el total de la deuda al largo plazo. Por otra parte, respecto a la Razón acida se observa un aumento de 0,03 a 0,29 respecto al periodo anterior, debido al aumento de Efectivo y equivalentes del efectivo en M\$1.933.686.

Indicador de Endeudamiento

Se observa un aumento de 4,2% en la razón de endeudamiento, la cual está dada por la disminución en Activos no corrientes en un 12,68%, específicamente en el rubro Colocaciones de crédito social, que se vio disminuido en M\$14.096.139. Por otra parte, los Pasivos no corrientes presentan un aumento en 164,65%. La principal variación corresponde a la adquisición del Crédito Sindicado de largo plazo en 165,06%.

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad, presentan un aumento respecto al ejercicio anterior, expresándose en un alza de la Rentabilidad del Activo de -3,79% a -3,53%, mientras que la Rentabilidad del Patrimonio varió de -13,94% a -13,37%.

Indicador de Resultados

Los Ingresos Operacionales al 31 de Diciembre de 2015, alcanzan una disminución en 12,9% respecto a Diciembre de 2014, lo cual se debe principalmente a una disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste en un 10,04%.

El EBITDA a Diciembre de 2015, presenta un aumento de un 19,8% en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, esto dado por la disminución de los Ingresos por Intereses y Reajuste mencionados anteriormente y adicionalmente por el aumento en Provisiones de Riesgo de Crédito en un 15,3%.

1. Indicadores Financieros (continuación)

Análisis del Estado de Situación Financiera

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Var | Var |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | % |
| Activos Corrientes | 63.078.365 | 64.851.772 | (1.773.407) | -2,73% |
| Activos No Corrientes | 99.910.233 | 114.422.439 | (14.512.206) | -12,68% |
| TOTAL ACTIVOS | 162.988.598 | 179.274.211 | (16.285.613) | -9,08% |
| Pasivos Corrientes | 14.837.103 | 90.794.875 | (75.957.772) | -83,66% |
| Pasivos No Corrientes | 105.151.637 | 39.731.750 | 65.419.887 | 164,65% |
| Patrimonio Total | 42.999.858 | 48.747.586 | (5.747.728) | -11,79% |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 162.988.598 | 179.274.211 | (16.285.613) | -9,08% |

1.1 Variaciones de Activos

En el presente ejercicio los Activos Corrientes registraron un total de M\$ 63.078.365, es decir, un 2,73% menor en comparación al cierre del ejercicio 2014, lo cual se debe principalmente a la disminución en las Colocaciones de Crédito Social en un 9,83%.

Los Activos No Corrientes presentan una disminución en M\$26.285.613, en comparación con el 31 de Diciembre 2014, lo que equivale a un 9,08%, esto debido principalmente a la disminución de las colocaciones de crédito social en M\$ 14.096.139.

1.2. Variaciones de Pasivos

Los Pasivos Corrientes registraron una disminución correspondiente a M\$75.957.772, que equivale a un 83,66% en comparación con el 31 de Diciembre de 2014. La principal causa de esta variación se debe, al traspaso de la deuda del corto plazo al largo por el crédito sindicado.

Los Pasivos No Corrientes registraron un aumento de 164,65% que representa una alza de M\$65.419.887.-, si se compara con el 31 de Diciembre de 2014. La principal causa de esta variación se debe a la adquisición del Crédito Sindicado representada con un aumento de 165,06% en Obligaciones con entidades bancarias.

1. Indicadores Financieros (continuación)

1.3. Análisis del Estado de Resultados

| ESTADO DE RESULTADOS | 31/12/2015 M\$ | 31/12/2014 M\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| SERVICIOS FINANCIEROS | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.822.333 | 29.816.574 |
| Gastos por intereses y reajustes | (7.764.351) | (8.465.766) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 19.057.982 | 21.350.808 |
| Ingresos por comisiones | 3.426.092 | 3.429.445 |
| Gastos por comisiones | (52.303) | (909.283) |
| Ingreso neto por comisiones | 3.373.789 | 2.520.162 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 64.482 | 36.576 |
| Otros ingresos operacionales | 3.654.524 | 3.855.959 |
| Provisión por riesgo de crédito | (8.062.115) | (6.992.274) |
| Total ingreso operacional neto | 18.088.662 | 20.771.231 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (11.829.256) | (13.260.760) |
| Gastos de administración | (8.652.937) | (11.361.278) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (832.255) | (664.744) |
| Otros gastos operacionales | (1.088.343) | (1.230.519) |
| Total gastos operacionales | (22.402.791) | (26.517.301) |
| Resultado operacional | (4.314.129) | (5.746.070) |
| Resultado por inversiones en sociedades | (221.635) | 248.400 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | (4.535.764) | (5.497.670) |
| Impuesto a la renta | 0 | 0 |
| Resultado de operaciones continuas | (4.535.764) | (5.497.670) |
| Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | - |
| Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros | (4.535.764) | (5.497.670) |
| BENEFICIOS SOCIALES | | |
| Ingresos por prestaciones adicionales | 696.758 | 737.938 |
| Gastos por prestaciones adicionales | (1.934.770) | (2.070.558) |
| Ingreso neto por prestaciones adicionales | (1.238.012) | (1.332.620) |
| Ingresos por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Ingreso neto por prestaciones complementarias | 9.258 | 11.208 |
| Otros ingresos por beneficios sociales | 37.698 | 26.887 |
| Otros egresos por beneficios sociales | (20.908) | (3.791) |
| Ingreso neto por otros beneficios sociales | 16.790 | 23.096 |
| Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales | (1.211.964) | (1.298.316) |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | (5.747.728) | (6.795.986) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | - | - |
| GANANCIA (PERDIDA) | (5.747.728) | (6.795.986) |

1. Indicadores Financieros (continuación)

1.4. Análisis del Estado de Resultados (continuación)

Ganancia (pérdida) del ejercicio

Al 31 de Diciembre de 2015 se observan resultados negativos por M\$ 5.747.728, lo que representa una variación positiva de M\$1.048.258.- respecto a igual periodo del año anterior, lo que equivalente a un 15,42%. Lo anterior, está dado principalmente por las variaciones de los siguientes factores:

- Disminución de los Gastos de Administración en un 23,84%
- Disminución del gasto por comisiones en 94,25%

2. Análisis de Riesgo

2.1. Riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito es uno de los más importantes en CCAF 18 de Septiembre, ya que este es la probabilidad de no pago de los créditos, siendo este factor significativo ya que la gran mayoría de los activos de la Institución corresponden a créditos sociales otorgados a los afiliados.

El área de Riesgo de Crédito opera de forma independiente y es contraparte efectiva de la Gerencia Comercial en el otorgamiento de créditos sociales. Su principal objetivo es administrar una correcta y eficiente relación de Riesgo – Retorno en los diferentes segmentos de trabajadores afiliados, para lo cual gestiona la evaluación crediticia en el otorgamiento del crédito, control de la aplicación de las políticas y seguimiento de la evolución de riesgos de la cartera.

CCAF 18 de Septiembre desarrolló e implementó un modelo llamado “Credit Scoring” la cual ayuda a predecir la probabilidad de mora de un crédito y entrega información importante para apoyar el proceso de otorgamiento de crédito, con lo cual se puede ejercer control en la morosidad futura dejando reflejado el resultado en provisiones.

2. Análisis de Riesgo (continuación)

2.2. Riesgo Financiero

En el ámbito de los mercados financieros donde se desarrollan las mediciones de exposición al Riesgo de Liquidez y Mercado, podemos mencionar como principales factores de riesgo las variaciones no esperadas en las tasas de interés, posibilidad de insolvencia (de los emisores o de CCAF 18 de Septiembre), posibilidad de aumento en la inflación, variaciones no esperadas en el tipo de cambio, iliquidez, volatilidad, descalce entre activos y pasivos, riesgo país, ciclos económicos y/o deterioro de la cartera de créditos otorgados por CCAF 18 de Septiembre.

El riesgo que CCAF 18 de Septiembre sufra de exposición por variación cambiaria es nula, ya que la gran medida de las operaciones son realizadas en moneda local, siendo los riesgos más importantes el deterioro de la cartera de créditos y la exposición de las variaciones de tasas de interés.

El Directorio de CCAF 18 de Septiembre ha establecido políticas para un adecuado manejo de la liquidez y de la exposición al riesgo de tasas, las cuales están orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones en operaciones normales como en situaciones excepcionales, entendiendo estas últimas en que los flujos de caja o de efectivo puedan estresarse al máximo, considerando escenarios de crisis financieras o eventualidades no esperadas del mercado que puedan afectar a la liquidez de la Institución.

La medición de Riesgo Liquidez se realiza quincenalmente, de acuerdo a los parámetros de riesgo financiero establecidos por la SUSESO en las circulares No2.502 y No2.586, que establece un modelo de proyección de flujos ingreso y egreso en un horizonte de 365 días divididos en 5 bandas de tiempo.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe anual, referido al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación

RUT: 82.606.800 - 0

RAZON SOCIAL: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre

2. Estados Financieros Individuales

- a) Estado de situación financiera clasificado
- b) Estado de resultados por función
- c) Estado de resultados integrales
- d) Estado de cambios en el patrimonio neto
- e) Estado de flujo de efectivo directo
- f) Notas explicativas a los Estados Financieros

3. Hechos relevantes

4. Análisis razonado de los Estados Financieros

| NOMBRE | CARGO | RUT | FIRMA |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------|---|
| Juan Cristóbal Philippi Irrazával | Presidente del Directorio | 5.894.816-0 |  |
| José Juan Llugany Rigo-Righi | Director Empresarial | 6.318.711-9 |  |
| Rodrigo Undurraga Izquierdo | Director Empresarial | 5.898.478-7 |  |
| Luis Jara Leiva | Director Laboral | 7.735.049-7 |  |
| Carlos Palma Rivadeneira | Director Laboral | 9.514.214-1 |  |
| Verónica Aránguiz Silva | Director Laboral | 13.543.958-4 |  |
| Álvaro Cámbara Lodigiani | Gerente General | 7.025.113-2 |  |
| José Vial Cruz | Gerente de Finanzas | 6.404.798-1 |  |

FECHA: Marzo-2016

