

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social.

Otros asuntos – Auditor predecesor

Los estados financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 18 de abril de 2017.

Otros asuntos

Los hechos relevantes y el análisis razonado adjuntos, no forman parte integral de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 22 de marzo de 2018

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016*

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	
Estados de Resultados por Función	
Estados de Resultados Integrales	
Estados de Cambios en el Patrimonio	
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	
Notas a los Estados Financieros	
<i>Estados Financieros</i>	1
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR	1
18 DE SEPTIEMBRE	1
Nota 1 - Información General	18
a) Constitución	18
b) Gobierno corporativo.....	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.....	28
2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación	28
2.5) Información financiera por segmentos operativos	28
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	30
2.7) Propiedades, plantas y equipos.....	30
2.8) Propiedades de inversión	31
2.9) Activos intangibles.....	32
2.10) Costos por intereses	33
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	33
2.12) Activos financieros	34
2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	35
2.14) Inventarios	35
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables ..	35
2.16) Deterioro de la cartera de crédito social	36
2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	37
2.18) Fondo social.....	37
2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37

2.20) Otros pasivos financieros	37
2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	38
2.22) Beneficios a los empleados.....	38
2.23) Provisiones	39
2.24) Reconocimiento de ingresos	39
2.25) Arrendamientos.....	40
2.26) Contratos de construcción.....	41
2.27) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	41
2.28) Medio ambiente.....	41
2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	41
2.30) Deterioro activos financieros	42
2.31) Método de conversión	42
2.32) Clasificación corriente y no corriente	42
2.33) Estado de flujo de efectivo	43
2.34) Compensación de saldos y transacciones.....	43
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	44
Nota 4 - Cambios Contables.....	44
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	45
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	48
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos.....	51
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	58
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	60
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	62
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	63
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	64
Nota 13 - Otros Activos Financieros	66
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	66
Nota 15 - Inventarios	66
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	67
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	70
Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos	72
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	79
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	80
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	82
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	82
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	83
Nota 24 - Cuentas por pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	839
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	839
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	90
Nota 27 - Otras provisiones	90
Nota 28 - Ingresos Ordinarios.....	90
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	91

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	92
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	94
Nota 32 - Ingresos y Gastos por comisiones	96
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	96
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	97
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	98
Nota 36 - Gastos de Administración	99
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	100
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	100
Nota 39 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	102
Nota 40 - Contingencias y Compromisos	102
Nota 41 - Sanciones.....	102
Nota 42 – Hechos Posteriores.....	102
 HECHOS RELEVANTES	 103

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 Aranguiz 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	11.941
1.12	Número de trabajadores afiliados	314.630
1.13	Número de pensionados afiliados	128.138
1.14	Número de trabajadores	730
1.15	Patrimonio	M\$50.942.903

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2017 y 2016

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

ACTIVOS	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	6.195.731	10.147.573
Colocaciones de crédito social, corrientes	(9)	35.623.490	35.504.592
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales	(10)	4.348.994	4.862.888
Otros activos financieros, corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	1.632.346	1.899.994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(12)	5.655.896	9.331.170
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	51.100
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos corrientes		-	-
Activos por impuestos corrientes	(19)	84.645	225.187
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		53.541.102	62.022.504
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(7.2)	3.496.310	7.490.209
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		57.037.412	69.512.713
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	67.387.273	62.389.676
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	(21)	1.397.890	1.801.753
Derechos por cobrar no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	-	22.228
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	412.681	626.232
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo	(18)	25.671.045	24.100.883
Activos biológicos, no corrientes		-	-
Propiedades de inversión	(2.8)	6.198.304	-
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		101.067.193	88.940.772
Total Activos		158.104.605	158.453.485

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	3.696.456	92.394.233
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	6.653.651	9.184.066
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	1.272
Otras provisiones corrientes	(27)	300.000	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(39)	446.240	415.592
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	45.338	44.418
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>11.141.685</u>	<u>102.039.581</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>11.141.685</u>	<u>102.039.581</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	95.878.308	12.610.198
Pasivos, no corrientes		-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(39)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	141.709	128.567
Total pasivo no corriente		<u>96.020.017</u>	<u>12.738.765</u>
Total pasivo		<u>107.161.702</u>	<u>114.778.346</u>
Patrimonio			
Fondo Social		35.510.589	34.835.308
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		12.676.231	8.164.550
Excedente del ejercicio		<u>2.756.083</u>	<u>675.281</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		50.942.903	43.675.139
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>50.942.903</u>	<u>43.675.139</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>158.104.605</u>	<u>158.453.485</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

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	-	-
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		-	-
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)	-	-
Excedente (déficit) procedente de operaciones Continuidas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-
Excedente (déficit) 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

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	27.555.581	25.272.409
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(5.902.294)</u>	<u>(7.593.186)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>21.653.287</u>	<u>17.679.223</u>
Ingresos por comisiones	(32)	3.616.682	3.474.649
Gastos por comisiones	(32)	<u>(136.708)</u>	<u>(297.011)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>3.479.974</u>	<u>3.177.638</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		284.308	292.974
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	6.821.452	5.889.231
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(6.160.151)</u>	<u>(4.076.952)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>26.078.870</u>	<u>22.962.114</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(12.687.877)	(10.942.056)
Gastos de administración	(36)	(8.560.034)	(9.166.159)
Depreciaciones y amortizaciones	(17-18)	(559.941)	(809.291)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(690.342)</u>	<u>(845.567)</u>
Total gastos operacionales		<u>(22.498.194)</u>	<u>(21.763.073)</u>
Resultado operacional		3.580.676	1.199.041
Resultado por inversiones en sociedades		-	(49.949)
Resultado antes de Impuesto a la Renta		<u>3.580.676</u>	<u>1.149.092</u>
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		3.580.676	1.149.092
Excedente (déficit) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
Excedente (déficit) de servicios financieros		<u>3.580.676</u>	<u>1.149.092</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

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Estado de Resultado Beneficios Sociales			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	299.933	451.167
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	(1.135.595)	(940.906)
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(835.662)</u>	<u>(489.739)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		6.333	11.089
Gastos por prestaciones complementarias		-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>6.333</u>	<u>11.089</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		10.314	14.553
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(5.578)</u>	<u>(9.714)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>4.736</u>	<u>4.839</u>
Excedente (déficit) de beneficios sociales	(38)	<u>(824.593)</u>	<u>(473.811)</u>
Excedente (déficit) del ejercicio		<u>2.756.083</u>	<u>675.281</u>
Excedente (déficit), atribuible a los propietarios de la controladora		2.756.083	675.281
Excedente (déficit), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Excedente (déficit) del ejercicio		<u><u>2.756.083</u></u>	<u><u>675.281</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 Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estado de Resultados Integral	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Ganancia (pérdida)		2.756.083	675.281
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

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estado de Resultados Integral	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 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		4.511.681	-
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		4.511.681	-
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		4.511.681	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		4.511.681	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		7.267.764	675.281

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	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 01.01.2017	34.835.308	8.164.550	675.281	43.675.139	-	43.675.139
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	34.835.308	8.164.550	675.281	43.675.139	-	43.675.139
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	2.756.083	2.756.083	-	2.756.083
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral (efectos retasación activos fijos)	-	4.511.681	-	4.511.681	-	4.511.681
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	675.281	-	(675.281)	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	675.281	4.511.681	2.080.802	7.267.764	-	7.267.764
Saldo final período actual 31.12.2017	35.510.589	12.676.231	2.756.083	50.942.903	-	50.942.903

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	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 01.01.2016	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	-	42.999.858
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	-	42.999.858
<u>Cambios en patrimonio</u>						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	675.281	675.281	-	675.281
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(5.747.728)	-	5.747.728	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(5.747.728)	-	6.423.009	675.281	-	675.281
Saldo final período actual 31.12.2016	34.835.308	8.164.550	675.281	43.675.139	-	43.675.139

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Servicios no Financieros			
Clase de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Servicios Financieros			
Excedente (déficit) del período		2.756.083	675.281
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		559.941	741.048
Provisiones por riesgo de crédito		6.160.151	4.076.952
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		16.259	(1.178.390)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(1.752.801)	1.251.040
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Castigo de activos recibidos en pago		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	(5.116.494)	(542.221)
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		513.893	590.843
(Aumento) disminución de otros activos financieros		-	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		647.317	598.643
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		3.378.635	(2.763.311)
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(5.429.667)	(753.234)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(1.909.582)	2.028.681
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		14.060	26.415
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		(16.411)	(466.997)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		(178.616)	4.284.750
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias		(824.594)	(473.811)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		(824.594)	(473.811)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		(1.003.210)	3.810.939

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Servicios no Financieros			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		27.506	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		<u>27.506</u>	<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

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(2.701.994)	7.490.209
Compras de activos fijos		95.903	27.981
Ventas de activos fijos		(370.047)	(5.475.770)
Inversiones en sociedades		-	48.489
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	(1.460)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.976.138)	2.107.449
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		(2.948.632)	2.107.449
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 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		-	-
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		(3.951.842)	5.918.387
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		(3.951.842)	5.918.387
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		10.147.573	4.229.186
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		6.195.731	10.147.573

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución y objetivos de la institución (continuación)

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

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

b) Gobierno corporativo

De acuerdo 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Riesgo (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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016:

Sociedad	31.12.2017	31.12.2016
CCAF 18 de Septiembre	730	716
Total empleados	<u>730</u>	<u>716</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2017 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Caja 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en su Circular No. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas adoptadas con anticipación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no ha adoptado normas con anticipación.

b) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas no tienen un impacto en los Estados Financieros de la Caja.

Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: <i>Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), de fecha 10 de junio de 2010.

La Administración estima que la adopción de esta norma, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Caja 18 en el periodo de su primera adopción.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 *Contratos de Construcción*, la NIC 18 *Ingresos Ordinarios*, la CINIIF 13 *Programas de Fidelización de Clientes*, CINIIF 15 *Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces*, CINIIF 18 *Transferencia de Activos desde Clientes* y SIC 31 *Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad*.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada. La Administración estima que la adopción de esta norma, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Caja 18 en el periodo de su primera adopción.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La administración aplicará esta Norma en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2018. La Administración estima que la adopción de esta norma, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Caja 18 en el periodo de su primera adopción.

IFRS 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración aplicará esta Norma en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. La Administración estima que la adopción de esta norma, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Caja 18 en el periodo de su primera adopción.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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, y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, Normas emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 22 de marzo de 2018.

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. Al 31 de diciembre de 2017 Caja 18 no presenta Inversiones contabilizadas por el método de la participación.

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 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 2017 y 2016, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.7) Propiedades, plantas y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 propiedades, plantas y equipos es activado a su valor libro, cuando sea posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la empresa y que su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos de mantenimiento de propiedades, 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. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

	31.12.2017	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

2.8) Propiedades de inversión

En el rubro Propiedades de Inversión, Caja 18 incluye principalmente lo correspondiente a terrenos, edificios e instalaciones que se mantienen para la obtención de rentabilidad al largo plazo, mediante la explotación de los bienes en un régimen de arrendamiento.

Las propiedades de inversión se valorizan en su reconocimiento inicial al valor razonable. Posteriormente las propiedades de inversión se registran por su valor de adquisición menos su depreciación acumulada.

Las propiedades de inversión, excluidos los terrenos, se deprecian linealmente de acuerdo a los años de vida útil.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Propiedades de inversión (continuación)

Detalle de las Propiedades de Inversión

PROPIEDAD	USO	TERRENO	BIENE RAIZ	INSTALACIONES	SALDO AL 31.12.2017
San Bernardo	Oficinas	85.754	61.367	14.253	161.374
Valparaiso- Soserval	Oficinas	-	3.439.848	821.699	4.261.547
Cartegena	Centro Vacacional	262.675	449.681	111.021	823.377
Coronel	Centro Vacacional	414.594	451.008	86.404	952.006
Saldo al 31.12.2017		763.023	4.401.904	1.033.377	6.198.304

El detalle de los enfoques utilizados y los niveles de jerarquía del valor razonable utilizados en la tasación de los edificios centrales, centros recreacionales y sucursales se detallan a continuación:

Propiedad de Inversion	ENFOQUE			METODO	JERARQUIA VALOR RAZONABLE		
	MERCAD O	INGRES O	COST O		DIRECT O	NIVEL 1	NIVEL 2
Tipo de Activo							
Inmueble (Terreno + edificios)	X	X				X	
Terreno	X		X			X	
Edificaciones			X	X		X	
Obras complementas			X	X		X	

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 8 años). Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Activos intangibles (continuación)

c) Programas informáticos (continuación)

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).

a) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta nota.

2.10) Costos por intereses

En la Caja no aplica esta nota.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Activos financieros (continuación)

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.

d) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

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.

2.14) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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 efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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 no endosables, y deudas comerciales y otras cuentas por cobrar, ver notas 9, 10 y 20.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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:

	31.12.2017	31.12.2016
Unidad	\$	\$
de	26.798,14	26.347,98
Fomento		

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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

Caja 18 no presenta cambios contables durante el ejercicio 2017, respecto del año 2016.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

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	Pensionado
	M\$	M\$
Categoría A	682.346	-
Categoría B	433.945	22.878
Categoría C	343.845	32.076
Categoría D	400.403	43.044
Categoría E	496.618	2.714
Categoría F	514.782	3.072
Categoría G	568.472	1.353
Categoría H	3.522.921	29.923
Total	<u>6.963.332</u>	<u>135.060</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 2017 la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$3.407.082.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

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, se ha determinado que los principales tipos de Riesgo de Mercado para Caja 18 están asociados a Riesgo de Tasas de Interés y Riesgo de Inflación.

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.

Caja 18 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 en tasas de interés.

Al 29 de diciembre de 2017, se aprecia el siguiente nivel de exposición de Riesgo de Mercado, conforme normativa SUSESO:

Exposición de Libro de Caja al Vencimiento	Exposición M\$
Exposición corto plazo	979.514
Exposición largo plazo	5.154.916
Total exposición	6.134.430

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

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 que establece criterios para la evaluación y gestión del riesgo liquidez. Se entiende por liquidez la capacidad de transformar un activo en efectivo a los precios existentes en cada momento, sin incurrir en más pérdidas que en su caso imponga el mercado.

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

Medición de los niveles de liquidez:

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

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

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

Todas la Bandas cumplen con los límites Normativos.

Banda de Tiempo	Ingresos M\$	Egresos M\$	Brecha M\$
Banda 1	15.740.227	3.511.697	12.228.530
Banda 2	16.266.918	6.865.819	9.401.099
Banda 3	37.967.112	21.616.914	16.350.198
Banda 4	69.797.879	43.139.338	26.658.542
Banda 5	129.780.036	88.231.575	41.548.460

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

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) Compromisos y contingencias.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables (continuación)

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

- a) Pérdidas por deterioro en los activos financieros: La probabilidad de ocurrencia y el monto de los activos de monto incierto o contingente. Las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación). A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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, cuyo 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2017	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso de actividades ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses y reajustes	27.555.581	-	-	-	27.555.581	25.272.409	-	-	-	25.272.409
Gastos por intereses y reajustes	(5.902.294)	-	-	-	(5.902.294)	(7.593.186)	-	-	-	(7.593.186)
Ingresos por comisiones	3.616.682	-	-	-	3.616.682	3.474.649	-	-	-	3.474.649
Gastos por comisiones	(136.708)	-	-	-	(136.708)	(297.011)	-	-	-	(297.011)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	284.308	284.308	-	-	-	292.974	292.974
Otros ingresos operacionales	3.417.515	1.021.181	340.394	2.042.362	6.821.452	2.944.616	883.384	294.461	1.766.770	5.889.231
Provisión por riesgo de crédito	(6.160.151)	-	-	-	(6.160.151)	(4.076.952)	-	-	-	(4.076.952)
Remuneraciones y gastos del personal	(10.150.293)	(634.394)	(126.876)	(1.776.314)	(12.687.877)	(8.753.638)	(547.103)	(109.419)	(1.531.896)	(10.942.056)
Gastos administración financieros	(6.592.419)	(732.527)	(82.337)	(1.152.751)	(8.560.034)	(7.332.922)	(458.308)	(91.660)	(1.283.269)	(9.166.159)
Depreciación y amortizaciones	(447.952)	(27.997)	(5.599)	(78.393)	(559.941)	(647.432)	(40.464)	(8.093)	(113.302)	(809.291)
Otros gastos operacionales	(552.273)	(34.517)	(6.903)	(96.649)	(690.342)	(676.452)	(42.278)	(8.455)	(118.382)	(845.567)
Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	299.933	-	299.933	-	-	451.167	-	451.167
Gastos por prestaciones adicionales	-	-	(1.135.595)	-	(1.135.595)	-	-	(940.906)	-	(940.906)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	6.333	-	6.333	-	-	11.089	-	11.089
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	10.314	-	10.314	-	-	14.553	-	14.553
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	(5.578)	-	(5.578)	-	-	(9.714)	-	(9.714)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.949)	(49.949)
Ganancia (pérdida)	4.647.688	(408.254)	(705.914)	(777.437)	2.756.083	2.314.081	(204.769)	(396.977)	(1.037.054)	675.281
Depreciación y amortización	447.952	27.997	5.599	78.393	559.941	647.432	40.464	8.093	113.302	809.291
EBITDA	5.095.640	(380.257)	(700.315)	(699.044)	3.316.024	2.961.513	(164.305)	(388.884)	(923.752)	1.484.572

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 31/12/2017 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$
ACTIVOS CORRIENTES										
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.931.245	1.360.056	62.249	842.181	6.195.731	6.438.723	2.227.546	101.954	1.379.350	10.147.573
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	35.623.490	-	-	-	35.623.490	35.504.592	-	-	-	35.504.592
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores previsionales (neto)	4.348.994	-	-	-	4.348.994	4.862.888	-	-	-	4.862.888
Otros activos financieros, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-	1.632.346	1.632.346	-	-	-	1.899.994	1.899.994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	858.481	4.234.150	492.857	70.408	5.655.896	1.042.339	7.489.446	725.658	73.727	9.331.170
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	51.100	51.100
Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos Corrientes	-	-	-	84.645	84.645	-	-	-	225.187	225.187
Total de activos Corrientes distintos de mantenidos para la venta	44.762.210	5.594.206	555.106	2.629.580	53.541.102	47.848.542	9.716.992	827.612	3.629.358	62.022.504
Activos mantenidos para la venta	-	-	-	3.496.310	3.496.310	-	-	-	7.490.209	7.490.209
Total de activos Corrientes	44.762.210	5.594.206	555.106	6.125.890	57.037.412	47.848.542	9.716.992	827.612	11.119.567	69.512.713

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2017 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES										
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	67.387.273	-	-	-	67.387.273	62.389.676	-	-	-	62.389.676
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	320.210	1.077.680	-	-	1.397.890	699.879	1.101.874	-	-	1.801.753
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	-	-	22.228	22.228
Activos intangibles distintos de la plusvalía	206.340	123.805	61.902	20.634	412.681	313.116	187.869	93.935	31.312	626.232
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	5.134.209	3.850.657	12.835.523	3.850.656	25.671.045	4.820.177	3.615.132	12.050.442	3.615.132	24.100.883
Activos biológicos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	6.198.304	6.198.304	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos no corrientes	73.048.032	5.052.142	12.897.425	10.069.594	101.067.193	68.222.848	4.904.875	12.144.377	3.668.672	88.940.772
TOTAL ACTIVOS	117.810.242	10.646.348	13.452.531	16.195.484	158.104.605	116.071.390	14.621.867	12.971.989	14.788.239	158.453.485

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 31/12/2017 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$
PASIVOS CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, Corrientes	3.696.456	-	-	-	3.696.456	92.394.233	-	-	-	92.394.233
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.284.226	3.910.210	293.302	165.913	6.653.651	3.291.305	4.933.548	370.565	588.648	9.184.066
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	1.272	1.272
Otras provisiones corrientes	-	-	-	300.000	300.000	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	446.240	446.240	-	-	-	415.592	415.592
Otros pasivos no financieros, corrientes	35.939	2.248	-	7.151	45.338	35.211	2.203	-	7.004	44.418
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	6.016.621	3.912.458	293.302	919.304	11.141.685	95.720.749	4.935.751	370.565	1.012.516	102.039.581

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2017 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$
PASIVOS NO CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, no corrientes	95.878.308	-	-	-	95.878.308	12.610.198	-	-	-	12.610.198
Pasivos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	112.336	7.025	-	22.348	141.709	101.918	6.374	-	20.275	128.567
Total de Pasivos No Corrientes	95.990.644	7.025	-	22.348	96.020.017	12.712.116	6.374	-	20.275	12.738.765
Total Pasivos	102.007.265	3.919.483	293.302	941.652	107.161.702	108.432.865	4.942.125	370.565	1.032.791	114.778.346
Patrimonio Total				50.942.903	50.942.903				43.675.139	43.675.139
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	102.007.265	3.919.483	293.302	51.884.555	158.104.605	108.432.865	4.942.125	370.565	44.707.930	158.453.485

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Caja (a)	\$	43.487	154.040
Bancos (b)	\$	68.072	121.920
Depósitos a plazo (c)	\$	587.256	3.970.632
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	5.496.916	5.900.981
Total		6.195.731	10.147.573

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 costo amortizado y el detalle para el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Diciembre 2017

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2017
			%		M\$
DAP BCI	CLP	01/12/2017	0,24	87	354.134
DAP BCI	CLP	04/12/2017	0,24	84	17.972
DAP BCI	CLP	29/12/2017	0,24	59	215.150
Total					587.256

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2016

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2016
			%		M\$
DAP BCI	CLP	29/11/2016	0,32	87	88.477
DA PBCI	CLP	30/11/2016	0,32	86	267.827
DA PBCI	CLP	01/12/2016	0,32	85	114.554
DAP CORP	CLP	06/12/2016	0,33	30	501.375
DAP BCI	CLP	29/12/2016	0,31	57	110.805
DAP BCI	CLP	30/12/2016	0,31	56	358.564
DAP BCI	CLP	30/12/2016	0,29	17	25.960
DAPCORP	CLP	06/12/2016	0,33	30	1.002.750
DAPBCI	CLP	29/12/2016	0,32	60	1.500.320
Total					3.970.632

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Institución	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2017
			%		M\$
Consortio	CLP	29/12/2017	0,25	4	1.996.333
BCI	CLP	29/12/2017	0,25	4	2.000.333
BCI	CLP	29/12/2017	0,25	12	1.500.250
Total					5.496.916

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Institución	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2016
			%		M\$
Consortio	CLP	29/12/2016	0,34	5	3.000.680
BBVA	CLP	30/12/2016	0,31	4	2.900.301
Total					5.900.981

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados son:

Conceptos	Nota	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	457.162	498.623
Total		457.162	498.623

Al 31 de diciembre de 2017, y según circular N°3175 con fecha 26 de noviembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee el 100% del monto correspondiente a los pagos en exceso en instrumentos financieros de acuerdo al art. 31 de la Ley N°18.833.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	29.929.795	(1.192.704)	28.737.091
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.389	(20)	3.369
Subtotal (1)	29.933.184	(1.192.724)	28.740.460
Pensionados			
Consumo	6.905.538	(22.508)	6.883.030
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	6.905.538	(22.508)	6.883.030
Total (1) + (2)	36.838.722	(1.215.232)	35.623.490

Al 31 de diciembre de 2017, 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	31.135.352	(1.321.798)	29.813.554
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	3.142	(18)	3.124
Subtotal (1)	31.138.494	(1.321.816)	29.816.678
Pensionados			
Consumo	5.713.247	(25.333)	5.687.914
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	5.713.247	(25.333)	5.687.914
Total (1) + (2)	36.851.741	(1.347.149)	35.504.592

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	9.402.676	(5.114.534)	4.288.142
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.010	(64)	1.946
Subtotal (1)	9.404.686	(5.114.598)	4.290.088
Colocaciones pensionados			
Consumo	84.672	(25.766)	58.906
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	84.672	(25.766)	58.906
Total (1)+(2)	9.489.358	(5.140.364)	4.348.994

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	9.732.345	(4.913.313)	4.819.032
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.841	(56)	1.785
Subtotal (1)	9.734.186	(4.913.369)	4.820.817
Colocaciones pensionados			
Consumo	74.641	(32.570)	42.071
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	74.641	(32.570)	42.071
Total (1)+(2)	9.808.827	(4.945.939)	4.862.888

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 M\$
Diciembre 2017	3.612	6.458.247
Diciembre 2016	9.622	7.255.241

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-0	Comisiones por venta de bonos	7.105	7.278
Centromed S.A.	88.047.000-0	Convenio recaudación	538	468
Inmunomedica Salud S.A.	76.702.540-8	Convenio recaudación	162	17.873
Servisalud Prestaciones Ambulat. S.A.	96.852.530-1	Convenio recaudación	9.603	15.749
Serviclinica Prestaciones S.A.	96.846.520-1	Convenio recaudación	4.408	-
Unión Española S.A.D.P.	76.363.680-1	Convenio recaudación	6.967	5.500
Farmacias Ahumada S.A.	76.378.831-8	Convenio recaudación	22.478	-
Concesiones Centros Vacacionales			12.942	2.610
Otras cuentas por cobrar			29.289	132.125
Sub-Total			93.492	181.603
Provisión incobrabilidad			-	(94.212)
TOTAL (a)			93.492	87.391

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	3.599.793	4.058.148
Fondo subsidio reposo maternal	188.000	213.200
Fondo único Prestaciones Familiares	118.415	180.736
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.150.905	1.081.094
Cuenta por cobrar en diferencia productos caja	54.736	195.307
Préstamo cuenta corriente al personal	72.762	127.152
Fondos por rescatar Administrador Fondos de Vivienda	-	51.298
Cheques a Fecha	51.929	206.155
Cuentas por cobrar	536.682	3.368.470
Cuentas por cobrar entradas Centros Recreacionales	830	1.236
Anticipo a proveedores	45	12.990
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	149.117	50.466
Pagos anticipados beneficios legales	29.363	17.056
Asignación Familiar DL N°1526	1.718	1.639
Sub-Total	5.954.295	9.564.947
Provisión incobrabilidad	(391.891)	(321.168)
TOTAL (b)	5.562.404	9.243.779
Total (a + b)	5.655.896	9.331.170

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31.12.2017		31.12.2016		M\$
	Participación % Directa	Indirecta	Participación % Directa	Indirecta	
AFV (Administradora de fondo para la vivienda)	-	-	-	-	-
Corporación de servicios	-	-	-	-	22.228
Total					22.228

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Valor libro inicial	22.228	129.306
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(22.228)	(58.589)
Participación sobre resultados (*)	-	(48.489)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	-	22.228

(*) Con fecha 27 de enero de 2017, el directorio de Caja 18 decide liquidar la sociedad relacionada y se reconocen sus efectos en el balance y estado de resultado.

Nota 15 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no presenta inventarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 Año 2016 %
1	72.413.900-0	Chile	Peso Chileno	100
5	96.824.660-7	Chile	Peso Chileno	100

b) Saldos pendientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar se presentan de acuerdo a lo siguiente:

RUT	Sociedad	Corrientes		No Corrientes	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
93.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	-	-	-	-
72.413.900-0	Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre	-	51.100	-	-
Total		-	51.100	-	-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por pagar se presentan de acuerdo a lo siguiente:

RUT	Sociedad	Corrientes		No Corrientes	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
93.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	-	1.272	-	-
Total		-	1.272	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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	31.12.2017		31.12.2016	
			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	-	-	-	-
		Arriendo de Instalaciones	-	-	-	-
Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre	Administración común	Transacciones en cuenta corriente	-	-	51.100	-
		Arriendo de Oficinas	-	-	-	-

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 2017 y 2016, es el siguiente:

RUT	Director	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	25.324	24.442
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	25.324	24.442
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	25.324	23.612
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irrazabal	25.324	24.443
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	25.324	24.443
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	25.323	24.443
Total		151.943	145.825

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 el Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Gastos de remuneraciones	713.394	692.616
Total	<u>713.394</u>	<u>692.616</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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.12.2017	Saldo al 31.12.2016
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.880.217	(1.467.536)	412.681	626.232
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.880.217	(1.467.536)	412.681	626.232

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

b) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por concepto de amortización, asciende a M\$169.865 y M\$508.340, 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 2017 y 2016, 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 2017	1.961.498	-	-	-	1.961.498
Adquisiciones(*)	27.506	-	-	-	27.506
Retiros	(108.787)	-	-	-	(108.787)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	1.880.217	-	-	-	1.880.217
Amortización acumulada	(1.335.266)	-	-	-	(1.335.266)
Amortización período	(169.865)	-	-	-	(169.865)
Retiros	37.595	-	-	-	37.595
Saldos al 31 de diciembre de 2017	412.681	-	-	-	412.681
Saldos al 1 de enero 2016	1.930.535	-	-	-	1.930.535
Adquisiciones(*)	30.963	-	-	-	30.963
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2016	1.961.498	-	-	-	1.961.498
Amortización acumulada	(826.926)	-	-	-	(826.926)
Amortización período	(508.340)	-	-	-	(508.340)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	626.232	-	-	-	626.232

(*) Las adquisiciones realizadas durante el ejercicio 2017 y 2016, corresponden principalmente a licencias y softwares. Como intangible generado internamente corresponde a "Proyecto sistémico del flujo operacional Tecnológico".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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:

Al 31 de diciembre de 2017	Terrenos	Edificios	Plantas y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	12.746.981	10.726.407	2.535.036	2.364.906	173.317	28.546.647
Adiciones	-	11.485	14.608	69.810	-	95.903
Retiros / bajas	(75.950)	(231.674)	-	(62.423)	-	(370.047)
Trasposos	(1.481.713)	(253.420)	153.251	118.166	(153.251)	(1.616.967)
Revaluación	2.422.497	1.914.007	-	175.177	-	4.511.681
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	13.611.815	12.166.805	2.702.895	2.665.636	20.066	31.167.217
Depreciaciones acumuladas	-	(2.665.288)	(2.238.747)	(611.161)	-	(5.515.196)
Deterioro /Trasposos	-	292.329	(218.598)	(54.707)	-	19.024
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	13.611.815	9.793.846	245.550	1.999.768	20.066	25.671.045

Al 31 de diciembre de 2016	Terrenos	Edificios	Plantas y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	18.120.121	17.819.178	2.656.949	3.959.978	249.025	42.805.251
Adiciones	-	-	27.981	-	-	27.981
Retiros / bajas	-	-	(19.200)	-	-	(19.200)
Trasposos	(5.373.140)	(7.092.771)	(130.694)	(1.595.072)	(75.708)	(14.267.385)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	12.746.981	10.726.407	2.535.036	2.364.906	173.317	28.546.647
Depreciaciones acumuladas	-	(2.844.766)	(2.080.152)	(873.566)	-	(5.798.484)
Deterioro /Trasposos	-	744.265	-	608.455	-	1.352.720
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	12.746.981	8.625.906	454.884	2.099.795	173.317	24.100.883

- 1) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por concepto de depreciación, asciende a M\$390.076 y M\$300.951, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.
- 2) Existen propiedades que durante el 2016 fueron clasificadas de acuerdo a aprobación de directorio como disponibles para la venta. Estas al cierre diciembre 2017 enteraron un monto total neto de M\$3.496.310.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017	993.640	3.275.010	6.645.515	10.914.165
Al 31 de diciembre de 2016	719.937	5.152.748	8.134.937	14.007.622

- d) Vidas útiles

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

	31.12.2017	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

	31.12.2016	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

e) Revalorización de las Propiedades, Plantas y Equipos

Durante el ejercicio 2017 la Administración procedió a efectuar una revaluación de la valorización de sus propiedades, plantas y equipos (edificios corporativos, sucursales y centros recreacionales). Las revaluaciones de dichos activos fijos fueron efectuadas por Tinsa Chile S.A. (profesionales independientes). Producto de esta revaluación se produjo un efecto de un incremento en el Patrimonio de M\$ 4.511.681 (ver detalle en Nota 18.a). La revaluación es la política contable que Caja 18 tiene definida para dichos activos.

Los métodos de tasación utilizados por el tasador independiente corresponden a los Sigüientes:

1. Enfoque de mercado: tiene por objetivo determinar el valor de mercado, que corresponde a la cantidad estimada, expresada en términos de dinero que razonablemente se puede esperar de una propiedad en un intercambio entre un vendedor y un comprador voluntario, con equidad para ambos, bajo ninguna presión para comprar o vender y ambos plenamente conscientes de todos los hechos relevantes, en una fecha específica.
2. Enfoque de ingreso: el valor razonable se debe estimar a través de métodos que tengan en cuenta los ingresos que genera el mismo. Para aquellos bienes que fueron posibles encontrar comparables de renta, el ingreso considera la actualización de los flujos asociados a los activos bajo análisis. Los flujos proyectados se estimaron en base a arriendos proyectados o ingresos proyectados.
3. Enfoque de Costos: Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, se utiliza este enfoque. En una primera parte se determina el Costo de Reposición a Nuevo (C.R.N) del inmueble tasado. Posteriormente se deduce la pérdida de valor causada por el deterioro físico, obsolescencia funcional u obsolescencia económica. La lógica detrás de este enfoque es el principio de sustitución, un comprador prudente no pagará más por una propiedad que el costo de adquirir una propiedad sustituta de utilidad equivalente.
4. Enfoque de Valor Residual: Esta metodología se realiza a través de un supuesto o hipótesis de proyecto inmobiliario en el predio, determinando cual será el valor máximo a pagar por el terreno para un promotor medio. De esta forma se plantea la hipótesis que en el terreno se desarrollará un proyecto inmobiliario. Este ejercicio se lleva a cabo a través de un análisis de las inversiones, el cual considera los ingresos y egresos del proyecto en un plazo de tiempo. Después de realizar este análisis se obtiene el remanente máximo de valor que un promotor estaría dispuesto a pagar por el suelo, suponiendo una rentabilidad esperada de acuerdo al mercado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 Propiedades, plantas y equipo, neto, (continuación)

e) Revalorización de las Propiedades, Plantas y Equipos, (continuación)

Principales supuestos utilizados

1. Costo de reposición a Nuevo (CRN)

Corresponde al costo actual de construir una edificación similar, con una utilidad equivalente al activo tasado, a partir de una fecha determinada.

En los activos analizados se utilizaron estas metodologías para la estimación el costo nuevo reposición CRN.

Directa: Estimación del CRN mediante cotizaciones o presupuestos recientes para activos de especificaciones técnicas y diseño equivalentes. Se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado, que rara vez se venden en el mercado si no es como parte de un negocio, y para las cuales no existe información de mercado fácilmente disponible. Para la estimación del costo de reposición de las edificaciones se han ponderado aspectos técnicos como data de las edificaciones, tipo y calidad de estructura, terminaciones, y estado de conservación, considerando además las instalaciones anexas como también sus obras complementarias. Esta información ha sido comparada y ponderada con información de presupuestos reales de ejecución de este tipo de construcciones provenientes de evaluaciones de proyectos realizados por el tasador independiente.

Indirecta: Estimación del CRN a través de la multiplicación del valor de adquisición original por coeficientes de actualización de precios de la industria. Este método de valorización de activos se utiliza para obtener el CRN en aquellos bienes muy específicos o escasos, que no tienen un mercado definido donde se obtenga información sobre precios y demandas. Por lo tanto, la valorización se realiza indirectamente a través de un costo de construcción indicado en un contrato, ajustado por un factor de actualización, correspondiente a la variación del ICE (Índice de costos de edificación) acumulado desde el año de entrada en funcionamiento.

Descomposición del CRN

Para aplicar la valorización por componentes, se estimó un porcentaje del CRN unitario para cada elemento de la edificación (obra gruesa, terminaciones e instalaciones).

La descomposición del valor se realiza una vez obtenido este valor, siendo desglosado en obra gruesa, terminaciones e instalaciones con un factor de acuerdo al tipo de bien, realizando una estimación sobre su composición. El factor está calculado en base a los estados de pago de una construcción de similares características, separando los costos incurridos en cada ítem, y asignando un porcentaje respecto del valor total.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 Propiedades, plantas y equipo, neto, (continuación)

Revalorización de las Propiedades, Plantas y Equipos, (continuación)

Principales supuestos utilizados, (continuación)

2. Vida útil técnica (VU)

Corresponde al periodo de tiempo durante el cual se espera que un activo realice la función para la cual fue diseñado. Para esta valorización se presentan vidas útiles ajustadas dentro de un rango razonable para cada tipo de materialidad y componentes de acuerdo a las bases internas del tasador independiente.

3. Antigüedad (VU Trans)

Corresponde al período que refleja el tiempo transcurrido entre la fecha de construcción y la fecha de observación de un activo. Como parte de la revalorización se utilizó el año de recepción final de los activos, y en los casos que no fue posible obtener este antecedente, se utilizó un año estimado de comienzo de utilización del activo.

4. Vida Util remanente (VUR)

Corresponde al período estimado durante el cual se espera que un activo de una edad efectiva sea usado antes de ser retirado de servicio. Para la valorización se utilizó la vida útil remanente corregida, que se obtuvo de la resta entre la vida útil total y la Antigüedad a la fecha de la valorización. Todo lo anterior expresado en años.

5. Depreciación

Para estimar la depreciación de las edificaciones se utilizó el método Ross-Heidecke. La Metodología consiste en considerar:

- La edad de la edificación que se va a valorar
- Estimar la vida útil probable de la edificación a valorar
- Calificar el estado de conservación de la edificación a valorar

6. Valor residual (VR)

Se utiliza para construcciones de cualquier tipo. Corresponde al valor del activo al término de su vida útil. Una manera de determinarlo es como un % del CRN. En esta valorización se estimó el valor residual en un 5% del CRN, siendo este valor la utilidad esperada de la venta de los materiales de demolición al final de la vida útil de cada activo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 Propiedades, plantas y equipo, neto, (continuación)

Principales supuestos utilizados, (continuación)

7. Comparables de mercado:

Los criterios utilizados para determinar la jerarquía del valor razonable de acuerdo a lo especificado en NIIF 13 se detalla a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados sin ajustar
- Nivel 2: Variables observadas en el mercado distintas del nivel 1
- Nivel 3: Variables no observables en el mercado.

El detalle de los enfoques utilizados y los niveles de jerarquía del valor razonable utilizados en la tasación de los edificios centrales, centros recreacionales y sucursales se detallan a continuación:

Centro Recreacionales-vacacionales	ENFOQUE			METODO	JERARQUIA VALOR RAZONABLE		
	MERCADO	INGRESO	COSTO		DIRECTO	NIVEL 1	NIVEL 2
Tipo de Activo							
Terreno	X		X			X	
Edificaciones			X	X		X	
Obras complementas			X	X		X	

Oficina Centrales	ENFOQUE			METODO	JERARQUIA VALOR RAZONABLE		
	MERCADO	INGRESO	COSTO		DIRECTO	NIVEL 1	NIVEL 2
Tipo de Activo							
Terreno			X			X	
Inmueble (Terreno + edificio)	X	X				X	

Sucursales	ENFOQUE			METODO	JERARQUIA VALOR RAZONABLE		
	MERCADO	INGRESO	COSTO		DIRECTO	NIVEL 1	NIVEL 2
Tipo de Activo							
Terreno			X			X	
Obras complementas			X	X		X	
Edificaciones			X	X		X	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 Propiedades, plantas y equipo, neto, continuación

Principales supuestos utilizados, continuación

(1) Para los enfoques de Mercado e Ingreso se utilizaron datos observables de mercado ya que fue posible encontrar comparables de arriendo con jerarquía del valor razonable nivel 2, y para el enfoque de costo se utilizaron datos observables de jerarquía del valor razonable nivel 2.

(2) Se utilizó el enfoque del costo en algunos centros recreacionales- Vacacionales y sucursales para valorizar las edificaciones y obras gruesas y complementarias debido a que no existía evidencia suficiente si el activo se transa con regularidad en un mercado con bienes de atributos similares, por lo tanto, la valorización del activo será considerando la alternativa de reponerlo en el mercado. Los tasadores utilizaron el método "Directo" para las edificaciones existentes, se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN, menos la depreciación y deterioros de valor, a fin de establecer el valor de uso actual en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado.

(3) Se utilizó además el enfoque de ingreso por renta e para la valorización de las edificaciones y obras gruesas debido a que para estos tipos de activos fue posible encontrar comparables de arriendo. Para estimar el valor de cada una de las propiedades se realizó una búsqueda de inmuebles en arriendo dentro del mismo sector y con destino similar. Los niveles de datos observables utilizados están categorizados con jerarquía del valor razonable de nivel 2.

(4) Se utilizó el enfoque de mercado en la valorización de algunas sucursales, centros recreacionales debido a que existe evidencia suficiente de que la propiedad se transa con regularidad en un mercado de compra y venta con bienes de atributos similares. Para la determinación de este valor, se considera una muestra de mercado con referencias equivalentes en atributos de cada uno de los bienes considerados en la valorización. Para estimar el valor de la propiedad, se realizó una búsqueda de oficinas y locales ofertados como tal, dentro del mismo sector y con destino similar. En el análisis se homologaron los comparables de mercado según tipo de referencia, y atributos de ubicación, superficie, estado y atractivo, para determinar un valor razonable ajustado a las características del activo analizado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Crédito por gastos por capacitación	84.100	147.810
IVA crédito fiscal	545	77.377
Total por impuestos corrientes	<u>84.645</u>	<u>225.187</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.21).

c) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo a nota 2.21).

d) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	49.342.687	(4.468.251)	44.874.436
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	84.384	(995)	83.389
Subtotal (1)	49.427.071	(4.469.246)	44.957.825
Pensionados			
Consumo	22.548.390	(118.942)	22.429.448
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	22.548.390	(118.942)	22.429.448
Total (1) + (2)	71.975.461	(4.588.188)	67.387.273

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	50.540.299	(4.346.885)	46.193.414
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	86.504	(1.240)	85.264
Subtotal (1)	50.626.803	(4.348.125)	46.278.678
Pensionados			
Consumo	16.205.662	(94.664)	16.110.998
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	16.205.662	(94.664)	16.110.998
Total (1) + (2)	66.832.465	(4.442.789)	62.389.676

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Seguros anticipados	38.097	33.547
Comisión Crédito Sindicado	384.058	754.447
Comisión Renta Variable	1.071.707	774.374
Otros	138.484	337.626
Total	1.632.346	1.899.994

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Garantías	105.779	99.364
Cheques Protestados Cobranza Judicial	553.569	581.321
Cuentas por cobrar	831.406	1.059.273
Cuentas por cobrar Fondos Nacionales	1.398.513	1.101.874
Varios por cobrar largo plazo	105.024	100.986
Sub-Total	2.994.291	2.942.818
Provisión cheques protestados	(545.890)	(406.693)
Provisión cuentas por cobrar	(729.678)	(734.372)
Provisión cuentas por cobrar Fondos Nacionales	(320.833)	-
Total	1.397.890	1.801.753

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2.438.354	91.628.767
Obligaciones por leasing	1.258.102	765.466
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>3.696.456</u>	<u>92.394.233</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	84.512.535	-
Obligaciones por leasing	11.365.773	12.610.198
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>95.878.308</u>	<u>12.610.198</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

c) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
BBVA	Pesos	133.884	5.031.090
BCI	Pesos	507.712	19.078.841
CHILE	Pesos	410.556	15.427.837
CONSORCIO	Pesos	128.782	4.839.358
ESTADO	Pesos	213.197	8.011.510
INTERNACIONAL	Pesos	74.976	2.817.411
ITAU – CORPBANCA	Pesos	337.383	12.678.348
SANTANDER	Pesos	-	9.156.584
MONEDA ASSET	Pesos	107.106	-
PENTA	Pesos	136.560	-
SCOTIABANK	Pesos	281.021	10.560.257
TANNER	Pesos	107.177	4.027.531
Total		2.438.354	91.628.767

d) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2017	Tasa interés mensual	31.12.2016	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	Pesos	318.184	0,41	331.157	0,41
BCI	Pesos	675.456	0,42	189.549	0,41
Consortio	Pesos	264.462	0,67	244.760	0,41
Total		1.258.102		765.466	

e) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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	Tasa de interés	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
BBVA	Pesos	4.640.346	0,40%	4.750.160	-
BCI	Pesos	17.597.099	0,40%	18.013.537	-
CHILE	Pesos	14.229.670	0,40%	14.566.417	-
CONSORCIO	Pesos	4.463.537	0,40%	4.569.167	-
ESTADO	Pesos	7.389.325	0,40%	7.564.194	-
INTERNACIONAL	Pesos	2.598.591	0,40%	2.660.088	-
ITAU – CORPBANCA	Pesos	11.693.686	0,40%	11.970.418	-
MONEDA ASSET	Pesos	3.712.288	0,40%	3.800.140	-
PENTA	Pesos	4.733.168	0,40%	4.845.179	-
SCOTIABANK	Pesos	9.740.110	0,40%	9.970.611	-
TANNER	Pesos	3.714.715	0,40%	3.802.624	-
Total		84.512.535		86.512.535	-

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	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Santander	Pesos	248.843	-	-	-	-	-	248.843	557.502
BCI	Pesos	709.166	744.558	1.602.445	6.645.515	-	-	9.701.684	10.372.988
Consortio	Pesos	1.401.843	13.403	-	-	-	-	1.415.246	1.679.708
Total		2.359.852	757.961	1.602.445	6.645.515	-	-	11.365.773	12.610.198

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se presenta saldo por este concepto.

d) Renovación crédito sindicado

Durante el año 2017, la administración de la Caja renovó el plazo de vencimiento del crédito sindicado hasta enero 2020, manteniéndose las condiciones de tasa y garantías por "TAB+2" y "1,10 sobre saldo insoluto del capital".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

e) Covenants

Los Covenants son compromisos contractuales sobre Ratios Financieros con umbrales de niveles mínimos o máximos, según sea el caso, que la empresa se obliga a satisfacer en momentos determinados del tiempo (trimestrales, semestrales o anualmente).

El crédito sindicado, establece los siguientes Covenants, cuyas definiciones y fórmulas de cálculo se establecen en el respectivo contrato. Al término del ejercicio a diciembre de 2017, Caja 18, cumple cabalmente con los límites establecidos en el acuerdo. El detalle de los covenant se presenta a continuación:

TAMAÑO DE CARTERA Y SOBRECOLATERAL	Información al 31/12/2017 en miles de pesos
CARTERA BRUTA TOTAL	128.047.739
CARTERA PONDERADA TOTAL	100.955.881
AL DÍA	91.640.550
1-30 DÍAS	3.865.691
31-60 DÍAS	1.696.942
61-90 DÍAS	1.223.287
91-120 DÍAS	944.040
121-150 DÍAS	840.083
151-180 DÍAS	745.289
>181 DÍAS	-
CARTERA PONDERADA TOTAL	100.955.882
CARTERA PONDERADA - AL DÍA	91.640.550
CARTERA PONDERADA - 01-90 DÍAS	6.785.919
CARTERA PONDERADA - 91-180 DÍAS	2.529.412
MONTO DEUDA ACTUAL	86.512.535
CARTERA PONDERADA TOTAL	100.955.881
MONTO DE CARTERA REQUERIDA	95.163.789
DÉFICIT DE CARTERA	-
ÍNDICE DE SOBRECOLATERAL MÍNIMO EXIGIDO	1,00
ÍNDICE DE SOBRECOLATERAL EXIGIDO	1,10
ÍNDICE DE SOBRECOLATERAL PARA CASH SWEEP	1,20
ÍNDICE DE SOBRECOLATERAL ACTUAL	1,17
INDICADOR	CUMPLE SOBRECOLATERAL EXIGIDO
COVENANT - TASA DE MOROSIDAD	31/12/2017
MOROSIDAD 91-120 DÍAS M\$	1.409.015
ÍNDICE DE MOROSIDAD MENSUAL	1,35%
PROMEDIO MÓVIL TRIMESTRAL	1,44%
NIVEL MÁXIMO PERMITIDO	3,0%
CUMPLIMIENTO COVENANT DE MOROSIDAD	CUMPLE

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

e) Covenants (continuación)

COVENANT - TASA DE PAGO		31/12/2017
RECAUDACIÓN TOTAL DEL PERÍODO M\$		6.018.723
TASA DE PAGO MENSUAL	5,76%	
PROMEDIO MÓVIL TRIMESTRAL	5,69%	
NIVEL MÍNIMO PERMITIDO	4,0%	
CUMPLIMIENTO COVENANT DE TASA DE PAGO	CUMPLE	

COVENANT - PORCENTAJE DE REPROGRAMACIÓN DE CARTERA		31/12/2017
CARTERA REPROGRAMADA EN EL PERÍODO		276.120.680
DIFERIMIENTOS DEL PERÍODO		2.579.628
PORCENTAJE DE REPROGRAMACIÓN DE CARTERA	0,27%	
PROMEDIO MÓVIL TRIMESTRAL	0,29%	
NIVEL MÁXIMO PERMITIDO	3,00%	
CUMPLIMIENTO COVENANT REPROGRAMACIÓN DE CARTERA	CUMPLE	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31.12.2017	Plazo Promedio de Pago	31.12.2016	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	470.831	30 días	742.529	30 días
Recaudación convenios por depositar	221.698	5 días	569.989	5 días
Pago en exceso de crédito social a), b), c)	457.162	Al día	498.623	Al día
Cuentas por pagar fondos nacionales	256.999	10 días	247.909	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	660.255	10 días	766.931	10 días
Obligaciones previsionales	18.993	10 días	21.766	10 días
Otros descuentos al personal	420.273	10 días	321.008	10 días
Provisión de facturas por pagar	595.653	30 días	467.790	30 días
Cheques por emitir Fondos Nacionales	761.517	30 días	952.232	30 días
Recaudación de seguros por pagar	412.274	30 días	810.772	60 días
Cobros en Exceso	840.587	60 días	787.868	60 días
Acreedores varios	1.537.409	60 días	2.996.649	60 días
Total	6.653.651		9.184.066	

a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	410.496	224.316	236.008	398.804
II Trimestre	398.804	223.874	228.699	393.979
III Trimestre	393.979	228.510	231.341	391.148
IV Trimestre	391.149	223.724	228.324	386.548

b) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	88.127	270.841	285.082	73.886
II Trimestre	73.886	267.261	247.683	93.464
III Trimestre	93.464	264.495	278.769	79.190
IV Trimestre	79.190	260.850	269.426	70.614

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	6.963.332	3.377.866	434.290	10.775.488
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.079	-	-	-	1.079
Subtotal (a)	1.079	6.963.332	3.377.866	434.290	10.776.567
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	135.060	29.216	2.941	167.217
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	135.060	29.216	2.941	167.217
Total (a) + (b)	1.079	7.098.392	3.407.082	437.231	10.943.784

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	8.060.593	1.957.209	564.195	10.581.997
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.042	-	-	-	1.042
Subtotal (a)	1.042	8.060.593	1.957.209	564.195	10.583.039
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	131.045	17.643	4.150	152.838
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	131.045	17.643	4.150	152.838
Total (a) + (b)	1.042	8.191.638	1.974.852	568.345	10.735.877

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Impuesto timbres y estampillas	45.338	44.818
Total	45.338	44.818

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	36.684	27.581
Fondos de terceros por percibir vigentes	105.025	100.986
Total	<u>141.709</u>	<u>128.567</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Provisión por Juicio con Tecnologías Lógicas	300.000	-
Total	<u>300.000</u>	<u>-</u>

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Caja no posee monto clasificable en este rubro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	26.960.073	589.746	27.549.819
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.762	-	5.762
Total	26.965.835	589.746	27.555.581

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	24.729.187	537.863	25.267.050
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.359	-	5.359
Total	24.734.546	537.863	25.272.409

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Concepto	Intereses	Reajustes	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$
Banco BBVA	256.257	-	256.257
Banco BCI	971.778	-	971.778
Banco Chile	785.815	-	785.815
Banco Corpbanca	173.022	-	173.022
Banco Estado	408.066	-	408.066
Banco Itaú	113.831	-	113.831
Banco Santander	287.352	-	287.352
Banco Scotiabank	537.885	-	537.885
Banco Penta	100.340	-	100.340
Banco Internacional	143.504	-	143.504
Banco Consorcio	246.493	-	246.493
Banco Itau -Corpbanca	358.916	-	358.916
Tanner	205.141	-	205.141
Moneda Asset	78.698	-	78.698
Intereses Leaseback Banco BCI	515.303	-	515.303
Intereses Leaseback Consorcio	140.423	-	140.423
Intereses Leasebanck Santander	35.491	-	35.491
Otros gastos financieros	543.979	-	543.979
TOTAL	5.902.294	-	5.902.294

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	Intereses	Reajustes	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$
Banco BBVA	311.126	-	311.126
Banco BCI	1.179.850	-	1.179.850
Banco Chile	954.069	-	954.069
Banco Corpbanca	472.912	-	472.912
Banco Estado	495.438	-	495.438
Banco Itaú	311.126	-	311.126
Banco Santander	566.250	-	566.250
Banco Scotiabank	653.054	-	653.054
Banco Internacional	174.231	-	174.231
Banco Consorcio Tanner	299.270	-	299.270
	249.065	-	249.065
Intereses Leaseback Banco BCI	514.984	-	514.984
Intereses Leaseback Consorcio	159.116	-	159.116
Intereses Leaseback Santander	54.367	-	54.367
Otros gastos financieros	1.198.328	-	1.198.328
TOTAL	7.593.186	-	7.593.186

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	Diciembre	
	2017 M\$	2016 M\$
Concepto		
Ingresos Centros Vacacionales	45.619	145.038
Ingresos Centros Recreativos	217.153	263.238
Ingresos por convenios	37.131	42.601
Subtotal (a)	<u>299.903</u>	<u>450.877</u>
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	<u>30</u>	<u>290</u>
Subtotal (b)	<u>30</u>	<u>290</u>
Total (a) + (b)	<u>299.933</u>	<u>451.167</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores		
Tipo de beneficio	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Bono nupcialidad	33.700	42.886
Bono natalidad	87.142	103.116
Bono defunción trabajador	32.670	37.620
Bono defunción cargas	4.230	2.880
Bono defunción cónyuge	3.510	3.670
Bono bodas de plata	1.760	120
Bonificación escolar	104.000	203.925
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	174	1.044
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	268	360
Mejore egresados	-	300
Atención médica activos	10.472	1.979
Turismo 18 Tou	3.152	155
Prestaciones adicionales contratos colectivos	254.102	-
Uso centros vacacionales	5.513	-
Sub-total (a)	540.693	398.055
Pensionados		
Tipo de beneficio	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	1.500	1.540
Bono Natalidad Pensionado	-	340
Bono defunción pensionados	140.267	146.917
Bono defunción carga cónyuge pensionados	-	80
Bodas de oro pensionados	19.160	19.440
Bodas de plata pensionados	990	1.050
Bodas de Diamante pensionados	2.200	60
Artículos médicos pensionados	4.058	(15)
Bonificación Medica (Copago)	362.901	368.289
Pensionados – Afiliación	6.795	41
Otros Gastos pensionados	57.031	5.109
Sub-total (b)	594.902	542.851
Total (a) + (b)	1.135.595	940.906

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

a) Ingresos

Concepto	31.12.2017		31.12.2016	
	N° Operaciones (Colocaciones)	M\$	N° Operaciones (colocaciones)	M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen	856.397	2.520.261	786.630	2.922.818
Comisión por recaudación otros seguros		1.096.421		551.831
Total	856.397	3.616.682	786.630	3.474.649

b) Gastos

Concepto	31.12.2017		31.12.2016	
	N° Operaciones	M\$	N° Operaciones	M\$
Gastos por comisiones	-	136.708	-	297.011
Total	-	136.708	-	297.011

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta de gasto al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	13.340.611	(7.180.496)	6.160.115
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	119	(83)	36
Total	13.340.730	(7.180.579)	6.160.151

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	13.047.494	(8.970.574)	4.076.920
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	40	(8)	32
Total	13.047.534	(8.970.582)	4.076.952

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Comisión por Fondos Nacionales	247.865	267.103
Comisiones por prepago	554.858	451.645
Otros ingresos	789.742	1.484.872
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	26.413	26.806
Interés y multas sobre excedentes	93.185	100.431
Recaudación pensionados 1%	2.411.553	2.037.044
Recuperación gastos de cobranza	2.329.490	1.229.842
Comisión venta bonos FONASA	61.505	64.706
Convenios de recaudación previsional	-	203
Servicio base común pensionados	-	60
Arriendo de instalaciones	306.841	226.519
TOTAL	6.821.452	5.889.231

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Devolución aporte 1% pensionados	1.369	2.468
Impuesto Timbres y Estampillas	23	-
Programa empresas actividades	243.461	663.288
Provisión gastos varios	179.675	67.264
Publicidad y medios	2.134	-
Otros gastos	111.784	4.757
Perdidas por Riesgo Operacional	151.896	107.790
TOTAL	690.342	845.567

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	9.099.626	7.844.867
Bonos o gratificaciones	2.721.646	1.648.051
Indemnización por años de servicio	610.391	884.438
Gastos de capacitación	28.049	60.143
Otros gastos de personal	228.165	504.557
TOTAL	12.687.877	10.942.056

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Materiales	211.680	220.231
Servicios generales	1.662.720	1.681.868
Promoción	455.583	312.169
Asesorías	580.827	453.965
Mantenimiento y reparación	514.922	547.377
Consumos básicos	487.830	504.787
Gastos del Directorio	151.943	145.825
Subcontratación de personal	345.879	336.135
Arriendos	1.460.674	1.542.229
Gastos de cobranza	786.441	919.587
Iva no recuperado	732.167	753.055
Otros Gastos (*)	1.169.368	1.748.931
TOTAL	8.560.034	9.166.159

(*) Detalle otros Gastos:

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Gastos por castigos	245.351	1.182.498
Gastos judiciales - notariales	292.072	171.737
Cuotas sociales	87.180	154.128
Gasto recaudación	223.932	240.568
Gasto por provisión Fondos Nacionales	320.833	-
TOTAL	1.169.368	1.748.931

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Origen de los Ingresos

	Ingresos Percibidos	
	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Consumo	(5.116.494)	(542.221)
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	(5.116.494)	(542.221)

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

Detalle al 31 de diciembre de 2017

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	299.933	(1.135.595)	(835.662)
- Prestaciones Complementarias	6.333		6.333
- Otros	10.314	(5.578)	4.736
TOTAL	316.580	(1.141.173)	(824.593)

Detalle al 31 de diciembre de 2016

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	451.167	(940.906)	(489.739)
- Prestaciones Complementarias	11.089		11.089
- Otros	14.553	(9.714)	4.839
TOTAL	476.809	(950.620)	(473.811)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 39 – Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	446.240	415.592
Total	<u>446.240</u>	<u>415.592</u>

Nota 40 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2017 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

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.

Nota 41 - Sanciones

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

Nota 42 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes ocurridos durante el año 2017, son los siguientes:

20 de enero de 2017: Comunica suscripción de escritura de compraventa del inmueble de la Caja, ubicado en la esquina de las calles Nataniel Cox y Alonso Ovalle, comuna y ciudad de Santiago.

15 de febrero de 2017: Comunica reorganización del organigrama, que consiste en la separación de las áreas de operaciones y tecnología, creando dos nuevas gerencias independientes, a saber; Gerencia de Tecnología Innovación y Desarrollo a cargo de don Edison Ponce Rojas, y la Gerencia de Operaciones a cargo de don Max Bravo Vergara, incorporado a la Caja con esta misma fecha.

06 de marzo de 2017: Comunica acción constitucional de protección en contra de la Contraloría General de la República, por la dictación arbitraria e ilegal del Dictamen N°3646 de fecha 02 de febrero de 2017, que estableció que los descuentos otorgados por las C.C.A.F. a los funcionarios regidos por el Estatuto Administrativo, constituyen descuentos de carácter voluntario.

20 de abril de 2017: Comunica término de contrato de la Subgerente de Control de Riesgo, doña Solange Farfán Vivar, en aplicación de la causal "Desahucio escrito del empleador", contenida en el artículo 161 inciso 2º del Código del Trabajo.

28 de abril de 2017: Comunica la designación de don Andrés Catalán Ceci como Subgerente de Gestión de Riesgo.

26 de mayo de 2017: Comunica suscripción de Modificación del Contrato de Reprogramación de Pasivos, que consta en la escritura pública de fecha 24 de noviembre de 2015, otorgado en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna.

02 de junio de 2017: Comunica cambio en el organigrama de la Gerencia de Tecnología, Innovación y Desarrollo, que contará desde el 1 de junio de 2017 con dos subgerencias, a saber; Subgerencia de Producción a cargo de don Roberto Encina Zamora; y Subgerencia de Innovación, Desarrollo y Mantenimiento, a cargo de don Carlos Lecler Romero.

20 de junio de 2017: Comunica modificación en el organigrama de la Gerencia de Operaciones, la que a contar del 19 de junio de 2017 cuenta con dos subgerencias, a saber; Subgerencia de Procesos Centralizados, y Subgerencia de Control Operacional dentro de la cual estará el área de ingeniería de procesos.

23 de junio de 2017: Cambio en el organigrama de la Corporación. La Unidad de Productos, dependiente de la Subgerencia de Control de Gestión y Productos, se incorpora a la Gerencia de Beneficios, en calidad de Subdirección de Productos y Segmentos, que reportará directamente al Gerente de Beneficios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

28 de junio de 2017: Cambio en el organigrama de la Corporación, al dividirse la Gerencia de Beneficios en dos nuevas Gerencias: Gerencia de Beneficios y Calidad, liderada por don Osvaldo Iturriaga Trucco, quién tendrá a su cargo, entre otros, desarrollar y gestionar los diferentes canales de atención, administrar los productos y servicios, etc; y la Gerencia Comercial, a cargo de doña Paula Contreras González, quién tendrá el desafío de la afiliación de empresas y pensionados, impulsar las colocaciones de créditos y demás productos, etc.

13 de septiembre de 2017: Cambio en el organigrama de la Gerencia Comercial, que tiene por objeto mejorar el relacionamiento con las grandes empresas de Caja 18, a través de la Dirección Comercial de Empresas Corporativas, y a su turno, potenciar la gestión con las restantes entidades empleadoras, por medio de la Dirección Comercial de Empresas.

11 de diciembre de 2017: Comunica adjudicación de la licitación de los seguros de desgravamen asociados a los créditos sociales otorgados por la C.C.A.F. 18 de Septiembre, por el periodo comprendido entre el 02 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2020, a Bice Vida Compañía de Seguros S.A.