

Estados Financieros Consolidados

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

Santiago, Chile

31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Indice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados	4
Estados de Resultados por Función Consolidados.....	6
Estados de Resultados Integrales Consolidados.....	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados	11
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados	13
Notas a los Estados Financieros Consolidados	18
<i>Estados Financieros Consolidados</i>	1
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR	1
18 DE SEPTIEMBRE	1
Nota 1 - Información General	18
a) Constitución	18
c) Inscripción en el registro de valores	22
d) Entidades fiscalizadoras.....	22
e) Políticas y procedimientos.....	22
f) 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.....	25
2.4) Bases de consolidación.....	25
2.4) Bases de consolidación (continuación).....	26
2.4) Bases de consolidación (continuación).....	27
2.5) Inversiones contabilizadas por el método de la participacion	27
2.6) Información financiera por segmentos operativos	27
2.7) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	18
2.8) Propiedades, planta y equipos	18
2.9) Propiedades de inversión.....	18
2.10) Activos intangibles.....	29
2.11) Costos por intereses	30
2.12) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	31
2.13) Activos financieros	32
2.14) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	32
2.15) Inventarios	33
2.16) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables..	33
2.17) Deterioro de la cartera de crédito social	33

2.18) Efectivo y equivalentes al efectivo	34
2.19) Fondo social.....	34
2.20) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35
2.21) Otros pasivos financieros	35
2.22) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	35
2.23) Beneficios a los empleados	36
2.24) Provisiones	37
2.25) Reconocimiento de ingresos	37
2.26) Arrendamientos.....	38
2.27) Contratos de construcción.....	39
2.28) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	39
2.29) Medio ambiente.....	39
2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	40
2.31) Deterioro activos financieros	40
2.32) Clasificación corriente y no corriente	41
2.33) Estado de flujo de efectivo	41
2.34) Compensación de saldos y transacciones.....	41
2.35) Uso de Estimaciones y Juicios	43
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	47
Nota 4 - Cambios Contables.....	47
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	47
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	54
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos.....	56
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	63
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	65
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	67
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	68
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	69
Nota 13 - Otros Activos Financieros	71
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	71
Nota 15 - Inventarios	71
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	72
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	74
Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos	76
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	78
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	89

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social.....	90
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	91
Nota 27 - Otras Provisiones	92
Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18).....	92
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	93
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	94
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)	95
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	96
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	98
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	98
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	99
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	100
Nota 36 - Gastos de Administración	101
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	101
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	102
Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados.....	102
Nota 40 - Contingencias y Compromisos	103
Nota 41 - Sanciones.....	104
Nota 42 – Hechos Posteriores.....	104

HECHOS RELEVANTES	107
-------------------------	-----

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 Irrarázaval
1.09 Gerente General	Alvaro Cambara Lodigiani
1.10 Directorio	

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

1.11 Número de entidades empleadoras afiliadas	15.710
1.12 Número de trabajadores afiliados	462.972
1.13 Número de pensionados afiliados	130.913
1.14 Número de trabajadores	912
1.15 Patrimonio	M\$48.403.744

Estados Financieros Consolidados

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

31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Nota	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	4.298.566	2.172.900
Colocaciones de crédito social, corrientes	(9)	37.639.159	41.115.049
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales	(10)	10.087.825	8.992.836
Otros activos financieros, corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	86.405	132.393
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(12)	14.640.668	14.159.153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	(19)	89.918	116.865
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>66.842.541</u>	<u>66.689.196</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total activo corriente		<u>66.842.541</u>	<u>66.689.196</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	68.293.602	74.372.986
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	(21)	1.691.531	1.644.884
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	58.589	66.018
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	1.133.482	1.092.168
Plusvalía	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	(18)	37.817.030	37.963.397
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	(19)	48.743	48.743
Total activo no corriente		<u>109.042.977</u>	<u>115.188.196</u>
Total Activos		<u>175.885.518</u>	<u>181.877.392</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	75.418.584	75.660.057
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	13.102.859	13.837.813
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones corrientes	(27)	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	7.322	7.322
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(39)	396.076	541.987
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	17.763	20.981
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		88.942.604	90.068.160
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		88.942.604	90.068.160
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	36.293.909	39.626.596
Pasivos, no corrientes		-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	2.206.132	2.206.132
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(39)	18.896	18.896
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	20.233	86.258
Total pasivo no corriente		38.539.170	41.937.882
Total pasivo		127.481.774	132.006.042
Patrimonio			
Fondo Social		43.771.796	47.379.022
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		5.960.121	5.960.121
Ganancia del ejercicio		(1.452.560)	(3.607.226)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		48.279.357	49.731.917
Participaciones no controladoras		124.387	139.433
Total patrimonio		48.403.744	49.871.350
Total Pasivos y Patrimonio		175.885.518	181.877.392

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

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

Estado de Resultados	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$	31.03.2014 M\$ Reformulado
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	250.267	482.603	482.603
Costo de ventas		(148.856)	(107.775)	(107.775)
Ganancia bruta		<u>101.411</u>	<u>374.828</u>	<u>374.828</u>
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-	-
Otros ingresos, por función		-	-	-
Costos de distribución		-	-	-
Gastos de administración	(35-36)	(116.457)	(428.745)	(428.745)
Otros gastos, por función		-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	144.129	144.129
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		-	270	270
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(15.046)	90.482	90.482
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(15.046)	90.482	90.482
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		<u>(15.046)</u>	<u>90.482</u>	<u>90.482</u>
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	7.159.793	7.680.564	7.680.564
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(1.858.338)</u>	<u>(2.032.752)</u>	<u>(2.032.752)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>5.301.455</u>	<u>5.647.812</u>	<u>5.647.812</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

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

Estado de Resultados	Nota	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2014
		M\$	M\$	M\$ Reformulado
Ingresos por comisiones	(32)	791.204	3.751.085	833.157
Gastos por comisiones	(32)	(12.314)	(2.547.242)	(316.405)
Ingreso neto por comisiones		<u>778.890</u>	<u>1.203.843</u>	<u>516.752</u>
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-	-
Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-	-
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		7.382	6.045	6.045
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	866.279	968.826	968.826
Provisión por riesgo de crédito	(33)	(3.239.752)	(3.026.138)	(3.026.138)
Total ingreso operacional neto		<u>3.714.254</u>	<u>4.800.388</u>	<u>4.113.297</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(2.977.132)	(3.324.865)	(3.324.865)
Gastos de administración	(36)	(1.650.296)	(1.744.005)	(1.744.005)
Depreciaciones y amortizaciones		(202.611)	(176.790)	(176.790)
Deterioros		-	-	-
Otros gastos operacionales	(34)	(90.013)	(249.268)	(249.268)
Total gastos operacionales		<u>(4.920.052)</u>	<u>(5.494.928)</u>	<u>(5.494.928)</u>
Resultado operacional		(1.205.798)	(694.540)	(1.381.631)
Resultado por inversiones en sociedades		(7.429)	-	-
Corrección monetaria		-	-	-
Resultado antes de Impuesto a la Renta		<u>(1.213.227)</u>	<u>(694.540)</u>	<u>(1.381.631)</u>
Impuesto a la renta	(19)	-	-	-
Resultado de operaciones continuas		(1.213.227)	(694.540)	(1.381.631)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-	-
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		<u>(1.213.227)</u>	<u>(694.540)</u>	<u>(1.381.631)</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$	31.03.2014 M\$ Reformulado
Beneficios Sociales				
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	273.811	299.238	299.238
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	(516.681)	(472.277)	(472.277)
Ingreso neto por prestaciones adicionales		(242.870)	(173.039)	(173.039)
Ingresos por prestaciones complementarias	(38)	-	3.746	3.746
Gastos por prestaciones complementarias		-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		-	3.746	3.746
Otros ingresos por beneficios sociales	(38)	9.544	6.124	6.124
Otros egresos por beneficios sociales	(38)	(6.007)	(1.574)	(1.573)
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		3.537	4.550	4.551
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales		(239.333)	(164.743)	(164.742)
Ganancia del ejercicio		(1.467.606)	(768.801)	(1.455.891)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(1.452.560)	(768.801)	(1.455.891)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(15.046)	-	-
Ganancia del ejercicio		(1.467.606)	(768.801)	(1.455.891)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

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

Estado de Resultados Integral	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Ganancia (pérdida)		(1.467.606)	(1.455.891)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos diferencias de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas del flujo de efectivo		-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación, en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

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

Estado de Resultados Integral	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
Ajustes de reclasificación, en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Subtotal resultado integral		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
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		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(1.467.606)	(1.455.891)
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(1.452.560)	(1.455.891)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(15.046)	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		(1.467.606)	(1.455.891)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

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

	Fondo Social	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2015	47.379.022	5.960.121	(3.607.226)	49.731.917	139.433	49.871.350
				-		-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
				-		-
Saldo inicial reexpresado	47.379.022	5.960.121	(3.607.226)	49.731.917	139.433	49.871.350
Cambios en patrimonio				-		-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	(1.452.560)	(1.452.560)	(15.046)	(1.467.606)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(3.607.226)	-	3.607.226	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(3.607.226)	-	2.154.666	(1.452.560)	(15.046)	(1.467.606)
Saldo final período actual 31.03.2015	43.771.796	5.960.121	(1.452.560)	48.279.357	124.387	48.403.744

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

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

	Fondo Social	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2014	51.181.916	-	(3.802.894)	47.379.022	120.939	47.499.961
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	51.181.916	-	(3.802.894)	47.379.022	120.939	47.499.961
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	(3.607.226)	(3.607.226)	18.494	(3.588.732)
Otro resultado integral	-	5.960.121	-	5.960.121	-	5.960.121
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(3.802.894)	-	3.802.894	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(3.802.894)	5.960.121	195.668	2.352.895	18.494	2.371.389
Saldo final período actual 31.12.2014	47.379.022	5.960.121	(3.607.226)	49.731.917	139.433	49.871.350

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Servicios no Financieros			
Clase de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.276.827	1.763.721
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		13.662.375	12.847.426
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.093.701)	(3.527.654)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar			-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.814.660)	(3.471.176)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		(18.953.794)	(14.015.094)
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		7.191.311	7.684.705
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		807.746	352.706
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		<u>(1.923.896)</u>	<u>1.634.634</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Servicios Financieros			
Utilidad (pérdida) consolidada del período		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		-	-
Provisiones por riesgo de crédito		-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
Utilidad neta en venta de activos fijos		-	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		-	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	7.419.686	(1.645.294)
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		-	-
(Aumento) disminución de otros activos financieros		-	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		-	-
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		-	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-	-
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>5.495.790</u>	<u>(10.660)</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias		12.698	(83.471)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>12.698</u>	<u>(83.471)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u><u>5.508.488</u></u>	<u><u>(94.131)</u></u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Servicios no Financieros			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	4.035.228
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	(10.578.369)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		-	(6.543.141)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.500.000	
Compras de activos fijos		(93.404)	(46.143)
Ventas de activos fijos		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>1.406.596</u>	<u>(46.143)</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>1.406.596</u>	<u>(6.589.284)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	15.100.000
Total importes procedentes de préstamos		<u>-</u>	<u>15.100.000</u>
Préstamos de entidades relacionadas			
Pagos de préstamos		-	(5.021.703)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(1.500.000)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		(3.289.418)	(1.613.475)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		<u>(4.789.418)</u>	<u>8.464.822</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Consolidados

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

	Nota	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Servicios Financieros			
Emisión de bonos		-	-
Pago de bonos		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(4.789.418)</u>	<u>8.464.822</u>
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		<u>2.125.666</u>	<u>1.781.407</u>
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		<u>2.125.666</u>	<u>1.781.407</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>2.172.900</u>	<u>1.841.784</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		<u><u>4.298.566</u></u>	<u><u>3.623.191</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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General

a) Constitución

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución (continuación)

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

b) Gobierno corporativo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

- **Comité de Riesgo**

Sus principales objetivos son:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

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

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

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

- Comité de Auditoría

Sus principales objetivos son:

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Personas, Administración, TI y Procesos

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

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

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

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

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

c) Inscripción en el registro de valores

La Caja no presenta inscripción en el registro de valores.

d) Entidades fiscalizadoras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

e) Políticas y procedimientos

La Caja ha establecido y comunicado apropiadamente políticas y procedimientos que resumen como deben implementarse y ejecutarse las tareas importantes y controles.

Desde el año 2011 se comenzó con una serie de mejoras sistémicas que apuntan a fortalecer las directrices de control interno de las políticas y procedimientos establecidos.

Por otro lado, la Caja posee alternativas de financiamiento que ofrece una cobertura de crédito social al cual pueden recurrir nuestros afiliados según sus intereses y necesidades, teniendo la certeza de que obtendrán una solución cuya calidad y costo serán convenientes respecto al mercado.

Su casa matriz se encuentra ubicada en Nataniel Cox 125, Santiago.

Las actividades de la Caja, están organizadas en cuatro segmentos operacionales, basados en el giro principal de cada sociedad, descritos en Nota 7.

f) Empleados

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

Sociedad	31.03.2015	31.12.2014
CCAF 18 de Septiembre	912	953
Empresas Relacionadas	26	25
Total empleados	<u>938</u>	<u>978</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

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

2.2) Bases de preparación

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior a contar del 1 de enero de 2014:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Julio 2014 y 1 de Enero
IFRS 3	Combinaciones de Negocios	1 de Julio 2014
IAS 40	Propiedades de Inversión	1 de Julio 2014
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Individuales	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

La Caja al 31 de marzo de 2015, no ha aplicado en forma anticipada estos nuevos pronunciamientos.

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las mencionadas normas y modificaciones, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Responsabilidad de la información

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

2.4) Bases de consolidación

a) Filiales

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

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

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

b) Corporaciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	% de Participación
1 72.413.900-0	Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre.	Chile	Peso Chileno	100
2 76.613.510-2	Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda.	Chile	Peso Chileno	100
3 65.237.320-8	Club Deportivo 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
4 71.819.800-3	Corporación de Educación 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
5 96.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100

c) Transacciones e interés no controlante

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

d) Negocios conjuntos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Bases de consolidación (continuación)

e) Coligadas o asociadas

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

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

2.5) Inversiones contabilizadas por el método de la participacion

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

2.6) Información financiera por segmentos operativos

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

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

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

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

a) Crédito social

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

b) Fondos nacionales

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

c) Prestaciones adicionales

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

d) Otros servicios de la caja

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

2.8) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

Costos posteriores

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

Los costos por dismantelar propiedades, plantas y equipos se reconocerán cuando se tenga certeza de dicha obligación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores (continuación)

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

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

	31.03.2015	
	Vida Util Mínima (años)	Vida Util Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	50
Instalaciones fijas y accesorios	1	80
Otros	1	80

2.9) Propiedades de inversión

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles

a) Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Caja en los activos netos identificables de la filial / coligada adquirida en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de filiales se incluye en activos intangibles. La plusvalía relacionada con adquisiciones de coligadas se incluye en inversiones en coligadas, y se somete a pruebas por deterioro de valor junto con el saldo total de la coligada. La plusvalía reconocida por separado se somete a pruebas por deterioro de valor anualmente y se valora por su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionado con la entidad vendida. La plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE) con el propósito de probar las pérdidas por deterioro. La asignación se realiza en aquellas UGE que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicha plusvalía. Cada una de esas UGE representa la inversión de la Caja.

b) Marcas comerciales y licencias

Las marcas comerciales y las licencias se presentan a costo histórico. Tienen una vida útil definida y se llevan a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el costo de las marcas y licencias durante su vida útil estimada (15 a 20 años).

c) Programas informáticos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles (continuación)

d) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior o período posterior. Los costos de desarrollo con una vida útil finita que se capitalizan se amortizan desde su utilización de manera lineal durante el período en que se espera que generen beneficios.

2.11) Costos por intereses

Los costos por intereses directamente asociados a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos activos que requieren, necesariamente, de un período de tiempo significativo antes de estar preparados para su uso o venta, se agregan al costo de dichos activos, hasta el momento en que dichos activos se encuentren sustancialmente preparados para su uso o venta.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no-derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de los estados de situación financiera. A la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados, la Caja no posee activos financieros disponibles para la venta.

2.14) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.15) Inventarios

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

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

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

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

2.17) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

Modelo de empresas con cotizaciones:

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

Modelo de empresas sin cotizaciones:

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

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

2.18) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.19) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Fondo social (continuación)

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

2.20) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.21) Otros pasivos financieros

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

2.22) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

Sin embargo, la Caja provisiona indemnización por años de servicio, pactado en los convenios colectivos vigentes, correspondientes o aquellos trabajadores que prestan servicios en la Caja desde antes del 24 de julio de 1978, por no ser aplicable la prohibición de la citada Ley. Este beneficio es aplicable al trabajador de la Caja.

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Provisiones

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

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

2.25) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre. 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 los 90 días de morosidad.

Ingresos y gastos por prestaciones adicionales y complementarias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

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

2.26) Arrendamientos

a) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

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

b) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

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

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

2.27) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción

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

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) son clasificados como disponibles para la venta cuando su valor de libros será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y la venta es considerada altamente probable dentro de los siguientes 12 meses. Estos activos se registran al valor de libros o al valor razonable menos costos necesarios para efectuar su venta, el que fuera menor. La Caja no posee activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

2.29) Medio ambiente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.31) Deterioro activos financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.32) Clasificación corriente y no corriente

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

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

2.33) Estado de flujo de efectivo

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

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

2.34) Compensación de saldos y transacciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.35) Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Caja para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Pérdida estimada por deterioro de activos.
- Valorización de instrumentos financieros.
- Las vidas útiles de propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Beneficio a los empleados.
- Compromisos y contingencias.

2.36) Reformulación Ejercicio 2014

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

Dado lo anterior, la Institución corrigió el rubro de Ingresos y gastos por comisiones producto de errores en la contabilización correspondiente a la Securitización de operaciones de créditos. El efecto correspondió a un cargo a Resultados por M\$2.917.928 (pérdida) al 31 de marzo de 2014 y un abono a resultados por M\$2.230.837.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

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

Nota 4 - Cambios Contables

Al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos estados financieros.

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

A continuación se presentan los siguientes factores de riesgos financieros:

a) Riesgo de crédito

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

A continuación se presentan los siguientes factores de riesgos financieros:

a) Riesgo de crédito (continuación)

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 la máxima morosidad que reflejen sus operaciones al cierre de mes, y en el caso de operaciones renegociadas, se considera además la morosidad del crédito antecesor.

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

Categoría de Riesgo	Tipo Afiliado	
	Trabajador M\$	Pensionado M\$
Categoría A	791.670	-
Categoría B	618.950	16.411
Categoría C	624.689	17.678
Categoría D	795.787	19.220
Categoría E	800.194	21.233
Categoría F	818.635	19.922
Categoría G	762.572	25.310
Categoría H	4.520.934	111.878
Total	<u>9.733.431</u>	<u>231.651</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 marzo de 2015 la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$689.921..

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado

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

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

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

Exposición al riesgo de mercado

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

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 bruscas de inflación y en tasas de interés.

Al 31 de marzo de 2015, 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	958.287
Exposición largo plazo	2.788.956
Total exposición	3.747.242

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

Análisis de estrés

El Test de Estrés de Riesgo de Mercado establece una estimación de pérdidas en un escenario futuro donde las condiciones de mercado sean adversas, impactando a las tasas de interés y la inflación. La simulación de escenarios económicos que poseen una baja probabilidad de ocurrencia es una útil herramienta para la gestión del riesgo, dado que permiten tener una mirada más precisa de las variables que pueden afectar a la empresa.

Se establece como la pérdida que sufra Caja 18 como la pérdida a valor presente del precio de mercado de los activos producto del cambio estructural de tasas de interés. Para efectos de cálculo se utiliza la metodología VAR al 99% y 99,9%

Escenario de estrés	Exp. de acuerdo a modelo M\$	Pérdida simulada M\$	Pérdida simulada en relación a Fondo Social*
VAR 99%	3.747.242	5.040.625	11,52%
VAR 99,9%		6.611.994	15,11%

a) Riesgo de liquidez

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

Para la gestión del riesgo de liquidez, Caja 18 administra niveles de liquidez según lo establecido en la normativa vigente sobre la materia y disposiciones internas, estimando los requerimientos mínimos a través de la aplicación de análisis periódicos de riesgo.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

- Riesgo País.
- Riesgo Crédito.
- Riesgo Inflación.
- Riesgo Legal y Normativo.
- Riesgo Operacional.
- Riesgo Económico.
- Riesgo Político.

Medición de los niveles de liquidez

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

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

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

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

Banda de tiempo	Ingresos	Egresos	Brecha
Banda 1	M\$ 13.747.431	M\$ 20.067.818	M\$ 6.320.387
Banda 2	M\$ 16.242.580	M\$ 36.333.910	M\$ 20.091.330
Banda 3	M\$ 38.448.830	M\$ 82.015.368	M\$ 43.566.538
Banda 4	M\$ 70.400.261	M\$ 116.818.417	M\$ 46.418.155
Banda 5	M\$ 126.342.527	M\$ 179.242.041	M\$ 52.899.513
-	.		

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

d) Riesgo operacional

Corresponde al proceso de identificación, medición y control del riesgo operacional que realiza Caja 18 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 Caja 18, teniendo presente las responsabilidades del Directorio, de los dueños de los procesos, de la Unidad de Riesgo Operacional, de las unidades 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 Caja 18, 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 Caja 18, resulta relevante que sea internalizado por las distintas áreas y unidades de negocios quienes en definitiva son los llamados a realizar la gestión efectiva del riesgo.
- Gestión de aspectos cualitativos del riesgo operacional: se establece la identificación de los riesgos, la estructura, modelo organizativo y las herramientas de gestión.
- Gestión de aspectos cuantitativos del riesgo operacional: se considera la implementación de las bases de datos que permitan integrar la gestión del riesgo tanto en sus aspectos cualitativos como cuantitativos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.2) Gestión del riesgo del capital

La adecuada gestión del riesgo capital establece un marco de acción a las actividades de Caja 18, siempre en búsqueda de poder garantizar la continuidad de la empresa a lo largo del tiempo.

La obtención del capital para el funcionamiento de Caja 18 establece en la actualidad 4 formas de financiamiento; recursos propios, leasing, bonos y préstamos bancarios, sobre la base de esto se establece que la estructura de endeudamiento debe cumplir estándares e indicadores de acuerdo la Política de Riesgo Financiero.

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

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

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

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

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

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

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

7.2) Información segmentada operativa

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

- **Segmento crédito social**

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

- **Fondos nacionales**

- **Ingresos por fondos nacionales**

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

- **Egresos por fondos nacionales**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

- **Prestaciones adicionales**

- **Ingresos por prestaciones adicionales**

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

- **Egresos por prestaciones adicionales**

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

- **Otros**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/03/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/03/2014 M\$
Ingreso de actividades ordinarias	-	-	-	250.267	250.267	-	-	-	482.603	482.603
Costo de venta	-	-	-	(148.856)	(148.856)	-	-	-	(107.775)	(107.775)
Ganancia bruta	-	-	-	101.411	101.411	-	-	-	374.828	374.828
Otros ingresos por función	-	-	-	(116.457)	(116.457)	-	-	-	(428.745)	(428.745)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	144.129	144.129
Resultado por unidad de reajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	270	270
Ingresos por intereses y reajustes	7.159.793	-	-	-	7.159.793	7.680.564	-	-	-	7.680.564
Gastos por intereses y reajustes	(1.858.338)	-	-	-	(1.858.338)	(2.032.752)	-	-	-	(2.032.752)
Ingresos por comisiones	791.204	-	-	-	791.204	833.157	-	-	-	833.157
Gastos por comisiones	(12.314)	-	-	-	(12.314)	(316.405)	-	-	-	(316.405)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	7.382	7.382	-	-	-	6.045	6.045
Otros ingresos operacionales	216.570	129.942	372.500	147.267	866.279	242.207	145.324	416.595	164.700	968.826
Provisión por riesgo de crédito	(3.239.752)	-	-	-	(3.239.752)	(3.026.138)	-	-	-	(3.026.138)
Remuneraciones y gastos del personal	(952.682)	(625.198)	(535.884)	(863.368)	(2.977.132)	(1.063.957)	(698.222)	(598.476)	(964.211)	(3.324.866)
Gastos administración financieros	(462.083)	(297.053)	(495.089)	(396.071)	(1.650.296)	(488.321)	(313.921)	(523.202)	(418.561)	(1.744.005)
Depreciación y amortizaciones	(20.261)	(12.156)	(121.567)	(48.627)	(202.611)	(17.679)	(10.607)	(106.074)	(42.430)	(176.790)
Otros gastos operacionales	-	(7.201)	(5.401)	(77.411)	(90.013)	-	(19.941)	(14.956)	(214.370)	(249.267)
Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	273.811	-	273.811	-	-	299.238	-	299.238
Gastos por prestaciones adicionales	-	-	(516.681)	-	(516.681)	-	-	(472.277)	-	(472.277)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	-	-	-	-	-	3.746	-	3.746
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	9.544	-	9.544	-	-	6.124	-	6.124
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	(6.007)	-	(6.007)	-	-	(1.573)	-	(1.573)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	(7.429)	(7.429)	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	1.622.137	(811.666)	(1.024.774)	(1.253.303)	(1.467.606)	1.810.676	(897.367)	(990.855)	(1.378.345)	(1.455.891)
Depreciación y amortización	20.261	12.156	121.567	48.627	202.611	17.679	10.607	106.074	42.430	176.790
EBITDA	1.642.398	(799.510)	(903.207)	(1.204.676)	(1.264.995)	1.828.355	(886.760)	(884.781)	(1.335.915)	(1.279.101)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos

ACTIVOS CORRIENTES	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/03/2015	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.438.853	214.928	42.986	601.799	4.298.566	1.738.320	108.645	21.729	304.206	2.172.900
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	37.639.159				37.639.159	41.115.049				41.115.049
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-				-	-				-
Deudores previsionales (neto)	10.087.825				10.087.825	8.992.836				8.992.836
Otros activos financieros, Corrientes	-				-	-				-
Otros activos no financieros, corrientes	86.405				86.405	132.393				132.393
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11.706.591	731.662	146.332	2.056.083	14.640.668	11.327.322	707.958	141.592	1.982.281	14.159.153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes				-	-				-	-
Inventarios					-					-
Activos biológicos corrientes					-					-
Activos por impuestos Corrientes	71.934	4.496	899	12.589	89.918	93.492	5.843	1.169	16.361	116.865
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	63.030.767	951.086	190.217	2.670.471	66.842.541	63.399.412	822.446	164.490	2.302.848	66.689.196
Total de activos Corrientes	63.030.767	951.086	190.217	2.670.471	66.842.541	63.399.412	822.446	164.490	2.302.848	66.689.196

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

ACTIVOS NO CORRIENTES	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/03/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2014 M\$
Otros activos financieros no corrientes	-				-	-				-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	68.293.602				68.293.602	74.372.986				74.372.986
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes					-					-
Otros activos no financieros no corrientes	1.691.531				1.691.531	1.644.884				1.644.884
Derechos por cobrar no corrientes					-					-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes					-					-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación				58.589	58.589				66.018	66.018
Activos intangibles distintos de la plusvalía	566.741	340.045	170.022	56.674	1.133.482	546.084	327.650	163.825	54.608	1.092.167
Plusvalía					-					-
Propiedades, planta y equipo	7.563.406	5.672.555	18.908.515	5.672.554	37.817.030	7.592.679	5.694.510	18.981.699	5.694.510	37.963.398
Activos biológicos, no Corrientes					-					-
Propiedades de inversión					-					-
Activos por impuestos diferidos				48.743	48.743				48.743	48.743
Total de activos no corrientes	78.115.280	6.012.600	19.078.537	5.836.560	109.042.977	84.156.633	6.022.160	19.145.524	5.863.879	115.188.196
TOTAL ACTIVOS	141.146.047	6.963.686	19.268.754	8.507.031	175.885.518	147.556.045	6.844.606	19.310.014	8.166.727	181.877.392

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Pasivos

PASIVOS CORRIENTES	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/03/2015	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, Corrientes	75.418.584				75.418.584	75.660.057				75.660.057
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.482.287	655.143	-	1.965.429	13.102.859	11.070.250	691.891	-	2.075.672	13.837.813
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, Corrientes	-	-	-	7.322	7.322	-	-	-	7.322	7.322
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	396.076	396.076	-	-	-	541.987	541.987
Otros pasivos no financieros, corrientes	14.211	888	-	2.664	17.763	16.632	1.040	-	3.309	20.981
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos Corrientes	85.915.082	656.031	-	2.371.491	88.942.604	86.746.939	692.931	-	2.628.290	90.068.160

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos (continuación)

PASIVOS NO CORRIENTES	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/03/2015	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes	36.293.909				36.293.909	39.626.596				39.626.596
Pasivos, no Corrientes					-					-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes					-					-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes					-					-
Otras provisiones no corrientes					-					-
Pasivo por impuestos diferidos				2.206.132	2.206.132				2.206.132	2.206.132
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados				18.896	18.896				18.896	18.896
Otros pasivos no financieros, no corrientes				20.233	20.233	69.007			17.251	86.258
Total de Pasivos No Corrientes	36.293.909	-	-	2.245.261	38.539.170	39.695.603	-	-	2.242.279	41.937.882
Total Pasivos	122.208.991	656.031	-	4.616.752	127.481.774	126.442.542	692.931	-	4.870.569	132.006.042
Patrimonio Total				48.403.744	48.403.744				49.871.350	49.871.350
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	122.208.991	656.031	-	53.020.496	175.885.518	126.442.542	692.931	-	54.741.919	181.877.392

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Caja (a)	\$	346.558	350.558
Bancos (b)	\$	2.412.195	290.527
Depósitos a plazo (c)	\$	1.539.813	1.531.815
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	-	-
Total		4.298.566	2.172.900

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a valor razonable y el detalle para el 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

2015

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.03.2015 M\$
			%		
DAP	CLP	03/03/2015	0,18	3	404.055
DAP	CLP	03/03/2015	0,18	3	404.055
DAP	CLP	03/03/2015	0,18	3	404.055
DAP	CLP	03/03/2015	0,18	3	303.033
DAP	CLP	-	-	-	24.615
Total					1.539.813

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

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

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

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

Conceptos	Nota	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Prestaciones complementarias			-
Recaudaciones de cotizaciones provisionales			
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	1.794.954	1.956.672
Cuenta de ahorro para leasing habitacional			
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora			
Total		<u>1.956.672</u>	<u>1.956.672</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(e) Otro efectivo y equivalente al efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Caia (a)	\$	346.558	350.558
Bancos (b)	\$	2.412.195	290.527
Depósitos a plazo (c)	\$	1.539.813	1.531.815
Total		4.298.566	2.172.900

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 31 de marzo de 2015

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	31.918.488	(356.889)	31.561.599
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	2.653	(667)	1.986
Subtotal (1)	31.921.141	(365.556)	31.563.585
Pensionados			
Consumo	6.076.659	(1.085)	6.075.574
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables			
Subtotal (2)	6.076.659	(1.085)	6.075.574
Total (1) + (2)	37.997.800	(368.641)	37.639.159

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

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

	M\$
Saldo inicial	(361.919)
Incrementos	(47.627)
Liberación	38.292
Total	<u>(371.254)</u>

Al 31 de diciembre de 2014, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 31 de marzo de 2015

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	15.374.694	(5.525.174)	9.849.520
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables			
Subtotal (1)	15.374.694	(5.525.174)	9.849.520
Colocaciones pensionados			
Consumo	358.643	(120.338)	238.305
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables			
Subtotal (2)	358.643	(120.338)	238.305
Total (1)+(2)	15.733.337	(5.645.512)	10.087.825

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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

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

Entidad/persona	RUT	Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-0	Comisiones por venta de bonos	85.758	46.972
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-0	Convenio recaudación	2.443	2.364
Isapre Vida Tres	96.502.530-8	Convenio recaudación	2.288	2.351
IsapreMasvida S.A.	96.522.500-5	Convenio recaudación	85	938
IsapreBanmédica S.A.	96.572.800-7	Convenio recaudación	5.956	6.088
A.F.P. Capital S.A.	98.000.000-1	Convenio recaudación	5.771	5.675
A.F.P. Habitat S.A.	98.000.100-8	Convenio recaudación	2.724	2.418
A.F.P. Provida S.A.	98.000.400-7	Convenio recaudación	212	252
A.F.P. Bansander S.A.	98.000.600-K	Convenio recaudación	-	850
A.F.P. Cuprum S.A.	98.001.000-7	Convenio recaudación	848	728
A.F.P. Plan Vital S.A.	98.001.200-K	Convenio recaudación	1.448	1.481
Instituto de Previsión Social	61.979.440-0	Convenio recaudación	5.957	4.041
Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Convenio pago pensiones	9.590	3.472
Bice Vida Seguro	96.656.410-5	Comisión seguros	58.537	58.537
Consortio nacional de seguros	96.654.180-6	Comisión seguros	2.481	12.156
Integramédica S.A.	96.654.180-6	Convenio recaudación	1.294	18.091
Centromed S.A.	88.047.000-0	Convenio recaudación	18.183	13.249
Centro Comunitario S.A. Viña	65.053.475-1	Servicios	17.281	9.171
Centro Médico	76.343.280-7	Convenio recaudación	-	9.548
Inmunomédica Salud S.A.	76.702.540-8	Convenio recaudación	17.802	-
Soc. Odontológica Jav. Carrera Ltda.	78.570.500-9	Convenio recaudación	4.403	4.405
I-Med S.A.	99.509.000-7	Convenio recaudación	6.565	2.605
Instituto de Normalización Previsional	99.524.870-0	Convenio recaudación	2.957	2.957
Laboratorio Clínico Biomex Ltda.	78.124.840-1	Convenio recaudación	5.459	4.244
Zenit Seguros Generales	76.061.223-5	Comisión seguro	1.702	1.702
Cía. de Seguros de Vida Consorcio	99.012.000-5	Comisión seguro	-	35.613
Coop. de Ahorro y Crédito	70.543.100-0	Convenio recaudación	-	1.463
Otros			356.499	320.484
Subtotal (a)			616.243	571.855
Provisión Incobrabilidad			(169.218)	(169.218)
Total (a)			447.025	402.637

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

b) Deudores varios (neto)

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	4.028.191	3.963.474
Fondo subsidio reposo maternal	252.022	199.218
Fondo único prestaciones familiares	853.597	671.251
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.469.299	1.949.090
Cuenta por cobrar en diferencia productos caja	1.001.986	1.004.521
Cuenta de fondos a distribuir	30.013	31.238
Cuenta corriente del personal	47.507	46.515
Préstamo cuenta corriente al personal	241.405	256.962
Fondos por rescatar administrador fondos de vivienda	108.215	49.769
Cheques a fecha	326.554	428.487
Cuentas por cobrar	1.259.148	872.088
Cuentas por cobrar entradas centros recreacionales	13.273	35.002
Anticipos a proveedores	50.858	67.757
Valores por cobrar al seguro de vida corto plazo	378.285	156.611
Cuentas por cobrar Red Médica activo	-	-
Aporte cotización subsidio incapacidad laboral por cobrar	4.800.722	4.691.313
Pagos anticipados beneficios legales	15.625	17.899
Asignación familiar DL N° 1526	1.860	2.043
Cuentas por cobrar de Corporacion Caja 18	376.418	374.613
Subtotal (b)	15.254.978	14.817.851
Provision incobrables	(1.061.335)	(1.061.335)
Total (b)	14.193.643	13.756.516
Total (a) + (b)	14.640.668	14.159.153

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 13 - Otros Activos Financieros

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

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

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

Sociedad	31.03.2015		31.12.2014	
	Participación %		Participación %	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
AFV (Administradora de Fondo para la Vivienda)	15,00	0,00	15,00	0,00

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

	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Valor libro inicial	66.018	60.062
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	(7.429)	5.956
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	<u>58.589</u>	<u>66.018</u>

Nota 15 - Inventarios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo con Caja 18

RUT	Nombre Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Participación %
1 72.413.900-0	Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
2 76.613.510-2	Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda.	Chile	Peso Chileno	100
3 65.237.320-8	Club Deportivo 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
4 71.819.800-3	Corporación de Educación 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
5 96.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	Chile	Peso Chileno	100

b) Saldos pendientes

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos por cobrar y pagar se presentan consolidados, por lo cual no se presentan saldos con empresas relacionadas.

c) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

c.1) Directorio

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

RUT	Director	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	6.030	4.126
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	6.030	3.353
5.894.816-0	Juan Cristobal Philippi Irrarrázabal	5.327	3.796
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	6.030	-
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	5.680	2.032
6.370.216-1	Rodrigo Vidal Sanchez	-	2.362
8.052.877-9	Pablo Olivares Zuleta	6.030	-
Total		35.127	15.669

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

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

c.2) Personal clave de la gerencia

La Caja ha definido como personal clave al Gerente General, Gerente Comercial y Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Gastos de remuneraciones	74.686	44.736
Total	<u>74.686</u>	<u>44.736</u>

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

d) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

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

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.03.2015	Saldo al 31.12.2014
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	1.819.070	(685.588)	1.133.482	1.092.168
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.819.070	(685.588)	1.133.482	1.092.168

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

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

El cargo a resultado al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por concepto de amortización, asciende a M\$40.740 y M\$153.899, respectivamente, y se presentan en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.

- c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles Adquiridos en forma Independiente	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios	Intangibles Generados Internamente	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2015	1.737.016				1.737.016
Adquisiciones(*)	82.054	-	-	-	82.054
Retiros					
Traspasos					
Saldo bruto al 31 de marzo 2015	1.819.070				1.819.070
Amortización acumulada	(644.848)				(644.848)
Amortización período	(40.740)				(40.740)
Saldos al 31 de marzo de 2015	1.133.482	-	-	-	1.133.482
Saldos al 1 de enero 2014	1.457.298	-	-	-	1.457.298
Adquisiciones(*)	279.718	-	-	-	279.718
Retiros					
Traspasos					
Saldo bruto al 31 de diciembre 2014	1.737.016				1.737.016
Amortización acumulada	(490.949)				(490.949)
Amortización período	(153.899)				(153.899)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.092.168	-	-	-	1.092.168
Saldos al 1 de enero 2014	1.457.298	-	-	-	1.457.298

- (*) Las adquisiciones realizadas durante el ejercicio 2014, corresponden principalmente a la adquisición de licencias y softwares.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

31 de marzo de 2015	Terrenos	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	18.120.121	17.819.178	2.637.875	3.941.001	485.950	43.004.125
Adiciones (2)	-	-	11.350	-	-	11.350
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo 2015	18.120.121	17.819.178	2.649.225	3.941.001	485.950	43.015.475
Depreciaciones acumuladas	-	(2.352.961)	(1.667.339)	(1.015.692)	(162.453)	(5.198.445)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	18.120.121	15.466.217	981.886	2.925.309	323.497	37.817.030
31 de diciembre de 2014	Terrenos	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	13.072.934	15.476.723	2.487.902	2.354.595	1.301.158	34.693.312
Adiciones (2)	5.047.187	2.342.455	176.364	771.198	-	8.337.204
Retiros / bajas (3)	-	-	(26.391)	-	-	(26.391)
Traspasos	-	-	-	815.208	(815.208)	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2014	18.120.121	17.819.178	2.637.875	3.941.001	485.950	43.004.125
Depreciaciones acumuladas	-	(2.303.005)	(1.606.324)	(968.946)	(162.453)	(5.040.728)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	18.120.121	15.516.173	1.031.551	2.972.055	323.497	37.963.397

- 1) El cargo a resultado al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por concepto de depreciación, asciende a M\$161.870 y M\$510.845, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.
- 2) Adiciones, principalmente corresponde a muebles de escritorio.
- 3) Baja al 31 de diciembre de 2014 corresponde a venta de Vehículo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente forma:

	Hasta 1 año M\$	De 1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Al 31 de marzo de 2015	673.121	4.974.060	8.484.743	14.131.924
Al 31 de diciembre de 2014	663.627	4.957.148	8.675.363	14.296.138

Al 31 de marzo de 2015, CCAF 18 de Septiembre mantiene contratos de arriendos vigentes por oficinas, cuyo plazo promedio de arriendo es a un año. Los pagos futuros por concepto de arriendos por el año 2014 alcanzan un total de UF19.200 aproximadamente.

- d) Vidas útiles

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

	31.03.2015	
	Vida Util Mínima (años)	Vida Util Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	50
Instalaciones fijas y accesorios	1	80
Otros	1	80
	31.12.2014	
	Vida Util Mínima (años)	Vida Util Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	50
Instalaciones fijas y accesorios	1	80
Otros	1	80

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

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

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% / 20%)	-	-
Provisión 35% impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	26.947
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	89.918	89.918
IVA crédito fiscal	-	-
Total por impuestos corrientes	<u>89.918</u>	<u>116.865</u>

a) Impuestos corrientes (continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
IVA. Debito Fiscal	-	-
Impuesto Renta 2da Categoría	553	553
Impuesto único trabajadores	-	-
Impuestos por pagar	6.769	6.769
SENCE por pagar	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>7.322</u>	<u>7.322</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

c) Impuestos diferidos

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

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisiones (Corporaciones Caja 18)	48.743	48.743
Total activos por impuestos diferidos	<u>48.743</u>	<u>48.743</u>

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Efecto Retasación Activo Fijo	2.204.428	2.204.428
Provisiones (Corporaciones Caja 18)	1.704	1.704
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>2.206.132</u>	<u>2.206.132</u>

d) Resultado por impuestos

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota (2.22.).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

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

Detalle al 31 de marzo de 2015

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	60.587.392	(4.691.260)	55.896.132
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	111.134	(394)	110.740
Subtotal (1)	60.698.526	(4.691.654)	56.006.872
Pensionados			
Consumo	12.400.303	(113.573)	12.286.730
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables			
Subtotal (2)	12.400.303	(113.573)	12.286.730
Total (1) + (2)	73.098.829	(4.805.227)	68.293.602

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

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

	M\$
Saldo inicial	(3.936.765)
Incrementos	(991.671)
Liberación	423.699
Total	<u>(4.504.737)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

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

21.1) Corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Seguros anticipados	17.309	33.478
Otros	69.096	98.915
Total	<u>86.405</u>	<u>132.393</u>

21.2) No corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Garantías	143.829	242.743
Cheques Protestados Fiscalia	2.296.355	2.296.355
Valores por cobrar al seguro (Vida)	1.544.578	1.631.864
Cuentas por cobrar	1.655.747	1.410.461
Varios por cobrar largo plazo	946.880	963.481
Sub-Total	<u>6.587.389</u>	<u>6.544.904</u>
Provisión cheques protestados	(2.296.355)	(2.296.355)
Provisión Valores por cobrar al seguro	(1.544.578)	(1.631.864)
Provisión cuentas por cobrar	(1.067.158)	(971.801)
Total	<u>1.679.298</u>	<u>1.644.884</u>

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

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

a) Corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	74.745.463	74.996.428
Obligaciones por leasing	673.121	663.629
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>75.418.584</u>	<u>75.660.057</u>

b) No corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22.835.105	25.994.084
Obligaciones por leasing	13.458.804	13.632.512
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>36.293.909</u>	<u>39.626.596</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)**23.1) Detalle pasivos financieros corrientes****a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.03.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Santander	Pesos	605.952	2.526.867
Santander	Pesos	1.504.740	1.504.740
Itaú	Pesos	2.999.353	3.000.000
Itaú	Pesos	517.385	1.500.293
Itaú	Pesos	-	508.072
Corpbanca	Pesos	1.508.775	1.579.296
Corpbanca	Pesos	406.144	464.481
Corpbanca	Pesos	406.144	464.481
Corpbanca	Pesos	406.144	464.481
Corpbanca	Pesos	1.506.720	1.507.056
Corpbanca	Pesos	1.531.623	1.511.148
Internacional	Pesos	2.000.373	2.000.373
Internacional	Pesos	808.533	808.875
Estado	Pesos	1.080.298	1.066.366
Estado	Pesos	2.036.464	2.012.854
Estado	Pesos	2.819.780	2.787.113
Estado	Pesos	1.525.578	1.507.870
Estado	Pesos	745.573	736.813
Bbva	Pesos	1.000.171	401.027
Bbva	Pesos	401.027	-
Scotiabank	Pesos	202.859	202.944
Scotiabank	Pesos	152.144	152.208
Scotiabank	Pesos	405.717	405.888
Scotiabank	Pesos	405.717	405.888
Scotiabank	Pesos	608.576	608.832
Scotiabank	Pesos	304.288	304.416
Scotiabank	Pesos	304.288	304.416
Scotiabank	Pesos	248.502	248.606
Scotiabank	Pesos	405.717	405.888
Scotiabank	Pesos	1.202.364	1.202.364
Scotiabank	Pesos	1.000.787	1.000.983
Scotiabank	Pesos	1.313.589	1.314.144

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)**23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)****a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)**

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.03.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Bci	Pesos	2.011.573	2.000.000
Bci	Pesos	2.514.467	2.514.983
Bci	Pesos	1.505.415	1.505.938
Bci	Pesos	1.505.390	1.502.993
Bci	Pesos	2.015.721	2.007.680
Bci	Pesos	2.197.570	2.197.570
Bci	Pesos	2.502.067	2.501.033
Bci	Pesos	2.107.546	2.108.820
Bci	Pesos	1.499.511	1.506.300
Bci	Pesos	-	293.905
Chile	Pesos	1.407.850	7.434
Chile	Pesos	1.001.003	1.400.541
Chile	Pesos	994.368	1.020.960
Chile	Pesos	2.064.573	977.088
Chile	Pesos	826.891	2.029.773
Chile	Pesos	-	1.180.413
Penta	Pesos	2.008.533	500.972
Penta	Pesos	1.507.625	2.008.680
Penta	Pesos	2.002.560	1.527.115
Penta	Pesos	4.068.640	2.002.100
Consortio	Pesos	2.000.000	2.012.980
Consortio	Pesos	1.214.815	1.619.303
Consortio	Pesos	2.008.961	2.008.959
Security	Pesos	506.215	580.602
Security	Pesos	404.972	464.481
Security	Pesos	384.723	441.257
Security	Pesos	101.187	100.457
Tanner	Pesos	3.015.735	3.050.775
Tanner	Pesos	1.002.227	1.014.533
Total		74.745.463	74.996.428

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

b) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.03.2015	Tasa interés mensual	31.12.2014	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	Pesos	429.618	0,41	424.579	0,41
BCI	Pesos	29.755	0,41	29.400	0,41
Consortio	Pesos	213.748	0,41	209.650	0,41
Total		673.121		663.629	

c) Obligaciones por títulos de deuda

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31.03.2015	31.12.2014
								M\$	M\$
Santander	Pesos	2.402.424	-	-	-	-	0,50%	2.402.424	2.402.424
Santander	Pesos	1.002.260	-	-	-	-	0,56%	1.002.260	1.002.260
Santander	Pesos	1.002.675	-	-	-	-	0,53%	1.002.675	1.002.675
Santander	Pesos	1.000.544	-	-	-	-	0,54%	1.000.544	1.000.544
Santander	Pesos	2.523.000	-	-	-	-	0,46%	2.523.000	606.200
Santander	Pesos	602.140	-	-	-	-	0,53%	602.140	602.140
Itaú	Pesos	500.088	-	-	-	-	0,53%	500.088	500.177
Itaú	Pesos	1.002.075	-	-	-	-	0,56%	1.002.075	1.002.076
Corpbanca	Pesos	1.920.868	-	-	-	-	0,65%	1.920.868	1.921.703
BBVA	Pesos	501.400	-	-	-	-	0,42%	501.400	501.400
BBVA	Pesos	-	2.005.867	-	-	-	0,44%	2.005.867	2.005.867
BBVA	Pesos	1.103.905	-	-	-	-	0,46%	1.103.905	1.000.171
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,00%	-	1.103.906
Scotiabank	Pesos	2.033.433	-	-	-	-	0,59%	2.033.433	2.035.007
Scotiabank	Pesos	506.195	-	-	-	-	0,59%	506.195	506.392
Scotiabank	Pesos	506.195	-	-	-	-	0,59%	506.195	506.392
Scotiabank	Pesos	506.195	-	-	-	-	0,59%	506.195	506.392
Scotiabank	Pesos	1.505.420	-	-	-	-	0,54%	1.505.420	1.505.420
Bci	Pesos	2.210.421	-	-	-	-	0,49%	2.210.421	2.210.780
Penta	Pesos	-	-	-	-	-	0,00%	-	4.072.158
Total		20.829.238	2.005.867	-	-	-		22.835.105	25.994.084

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

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	31.03.2015	31.12.2014
								M\$	M\$
Santander	Pesos	435.212	282.036	449.217	-	-	-	1.166.465	1.275.809
BCI	Pesos	31.243	332.995	1.347.360	4.003.970	4.480.774	-	10.196.342	10.205.708
Consortio	Pesos	230.953	249.544	1.615.500	-	-	-	2.095.997	2.150.995
Total		697.408	864.575	3.412.077	4.003.970	4.480.774		13.458.804	13.632.512

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se presentan saldos por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

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

Concepto	31.03.2015	Plazo Promedio de Pago	31.12.2014	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	178.574	30 días	916.829	30 días
Recaudación convenios por depositar	588.785	5 días	268.368	5 días
Pago en exceso de crédito social a), b), c)	1.794.954	Al día	1.956.672	Al día
Prestaciones complementarias	46.230	Al día	46.229	Al día
Cuentas por pagar fondos nacionales	31	10 días	-	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	5.504.761	10 días	5.304.244	10 días
Obligaciones previsionales	21.469	10 días	20.614	10 días
Otros descuentos al personal	663.083	10 días	691.167	10 días
Acreedores varios	4.204.645	10 días	4.523.554	10 días
Cuentas por cobrar de las Corporaciones	100.327	30 días	110.136	30 días
Total	13.102.859		13.837.813	

a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	1.497.229	10.485	197.356	1.310.358
II Trimestre				
III Trimestre				
IV Trimestre				

b) Pagos en exceso retirados

Período	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	415.071	-	339	414.732
II Trimestre				
III Trimestre				
IV Trimestre				

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

c) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total M\$
I Trimestre	44.373	80.666	55.175	69.864
II Trimestre				
III Trimestre				
IV Trimestre				

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo		9.733.431	689.771	150.121	10.573.324
Microempresarios					
Fines educacionales					
Mutuos hipotecarios endosables					
Mutuos hipotecarios no endosables	4.333				4.333
Subtotal (a)	4.333	9.733.431	689.771	150.121	10.577.657
Colocaciones (pensionados)					
Consumo		231.651	150	3.194	234.995
Microempresarios					
Fines educacionales					
Mutuos hipotecarios endosables					
Mutuos hipotecarios no endosables					
Subtotal (b)		231.651	150	3.194	234.995
Total (a) + (b)	4.333	9.965.082	689.921	153.315	10.812.652

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

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

26.1) Corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Convenios	8.303	1.105
Interés por percibir venta cartera	-	-
Ahorro leasing habitacional	-	-
Impuesto timbres y estampillas	9.459	19.876
Fondos de terceros por percibir		
Total	<u>17.762</u>	<u>20.981</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	20.234	20.236
Otros cheques	-	-
Fondos de terceros por percibir en cobranza judicial	-	-
Fondos de terceros por percibir vigentes	-	66.022
Total	<u>20.234</u>	<u>86.258</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

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

Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18)

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

Detalle de la cuenta

Concepto	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Ingresos de explotación Corporaciones	250.267	482.603
Total	<u>250.267</u>	<u>482.603</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

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

Detalle al 31 de marzo de 2015

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	7.060.273	97.976	7.158.249
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	1.544	-	1.544
Total	7.061.817	97.976	7.159.793

Detalle al 31 de marzo de 2014:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	7.575.645	103.015	7.678.660
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.904	-	1.904
Total	7.577.549	103.015	7.680.564

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

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

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	31.03.2015 M\$
Banco BBVA	70.213		70.213
Banco BCI	318.358		318.358
Banco Chile	107.583		107.583
Banco Corpbanca	144.285		144.285
Banco Estado	96.677		96.677
Banco Itaú	116.806		116.806
Banco Santander	160.251		160.251
Banco Scotiabank	209.544		209.544
Banco Penta	187.888		187.888
Banco Internacional	48.960		48.960
Banco Consorcio	94.706		94.706
Banco Security	25.006		25.006
Tanner	89.813		89.813
Leaseback Banco BCI	124.791		124.791
Leaseback Banco Consorcio	45.510		45.510
Leaseback Banco Santander	20.169		20.169
Otros gastos financieros(Dif TC)	-2.222		-2.222
Total	1.858.338		1.858.338

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

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

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	31.03.2014 M\$
Banco BBVA	89.365	-	89.365
Banco BCI	376.956	-	376.956
Banco Chile	132.108	-	132.108
Banco Corpbanca	151.537	-	151.537
Banco Estado	113.479	-	113.479
Banco Itaú	119.507	-	119.507
Banco Santander	138.241	-	138.241
Banco Scotiabank	210.684	-	210.684
Banco Penta	184.388	-	184.388
Banco Internacional	60.360	-	60.360
Banco Consorcio	139.073	-	139.073
Banco Security	26.304	-	26.304
Tanner	14.560	-	14.560
Intereses Leaseback BCI	119.338	-	119.338
Intereses Leaseback Santander	23.299	-	23.299
Intereses Patrimonio Separado	70.683	-	70.683
Otros gastos financieros	62.870	-	62.870
Total	2.032.752	-	2.032.752

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

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

	Marzo	
	2015 M\$	2014 M\$
Concepto		
Turismo 18 tour	-	2.937
Ingresos Centros Vacacionales	203.595	238.914
Ingresos Centros Recreativos	59.883	45.801
Ingresos por convenios	9.522	10.730
Subtotal (a)	<u>273.000</u>	<u>298.382</u>
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	<u>811</u>	<u>856</u>
Subtotal (b)	<u>811</u>	<u>856</u>
Total (a) + (b)	<u><u>273.811</u></u>	<u><u>299.238</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores	31.03.2015	31.03.2014
	M\$	M\$
Tipo de beneficio		
Bono nupcialidad	21.637	17.369
Bono natalidad	61.388	57.267
Bono defunción trabajador	15.290	13.430
Bono defunción cargas	1.320	1.870
Bono defunción cónyuge	3.080	2.310
Bono estudiantes PSU	-	-
Bono bodas de plata	4.650	-
Bonificación escolar	116.727	77.522
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	171	324
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	192	468
Mejore egresados	-	250
Atención médica activos	-	-
Otros gastos centros recreativos	-	-
Turismo 18 Tour	3.306	6.144
Otros gastos prestaciones adicionales	-	-
Sub-total (a)	<u>227.761</u>	<u>176.954</u>
Pensionados		
Tipo de beneficio		
Bono nupcialidad pensionados	700	420
Bono natalidad pensionado	180	240
Bono defunción pensionados	105.050	104.760
Bono defunción cargas pensionados	80	70
Bono defunción carga cónyuge pensionados	-	640
Agencia móvil pensionados	2.703	317
Bodas de oro pensionados	5.800	5.600
Bodas de plata pensionados	450	420
Bodas de diamante pensionados	960	480
Cursos y talleres pensionados	429	1.174
Artículos médicos pensionados	4.844	4.386
Pensionados beneficio farmacia	62.457	43.721
Bonificación médica (copago)	102.373	131.976
Reembolso pensionados	-	-
Atención médica pensionados	-	-
Pensionados - afiliación	1.917	345
Artículos promocionales pensionados	-	774
Otros gastos pensionados	977	-
Sub-total (b)	<u>288.920</u>	<u>295.323</u>
Total (a) + (b)	<u>516.681</u>	<u>472.277</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

a) Ingresos

Concepto	31.03.2015		31.03.2014	
	N° Operaciones (cuotas)	M\$	N° Operaciones (cuotas)	M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen		677.482	733.925	716.423
Comisión por recaudación otros seguros		113.722	-	116.734
			-	
Total		791.204	733.925	833.157

b) Gastos

Concepto	31.03.2015		31.03.2014	
	N° Operaciones (cuotas)	M\$	N° Operaciones (cuotas)	M\$
Gastos por Administración PS20	-	12.314	-	316.405
Total	-	12.314	-	316.405

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	5.315.357	(2.083.127)	3.232.231
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios endosables	3.188	-	3.188
Mutuos hipotecarios no endosables			
Total	5.318.545	(2.083.127)	3.235.419

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

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

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

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

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Comisión por fondos	67.424	60.966
Comisiones por prepago	99.774	114.908
Otros ingresos	7.181	141.029
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	2.209	7.345
Interés y multas sobre excedentes	24.135	28.259
Recaudación pensionados 1%	504.446	529.043
Recuperación gastos de cobranza	117.348	34.982
Comisión venta bonos FONASA	12.006	11.165
Convenios de recaudación previsional	804	926
Servicio base común pensionados	173	194
Arriendo de instalaciones	30.779	40.009
Ingresos varios no operacionales	-	-
Total	866.279	968.826

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Devolución aporte 1% pensionados	-	1.041
Impuesto timbres y estampillas	3.639	4.047
Programa empresas actividades	85.704	215.652
Otros gastos	670	28.528
Total	<u>90.013</u>	<u>249.268</u>

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

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

Concepto	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Remuneraciones del personal	2.212.086	2.293.972
Bonos o gratificaciones	559.035	874.592
Indemnización por años de servicio	171.422	111.789
Gastos de capacitación	57	-
Otros gastos de personal	34.532	44.512
Total	<u>2.977.132</u>	<u>3.324.865</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 36 - Gastos de Administración

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

Concepto	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Materiales	18.518	24.156
Servicios generales	846.590	786.915
Promoción	75.456	135.067
Asesorías	39.890	43.035
Mantenición y reparación	80.434	174.545
Consumos básicos	182.444	220.515
Gastos del directorio	35.127	15.725
Subcontratación de personal	41.330	31.063
Arriendos	330.507	312.984
Total	<u>1.650.296</u>	<u>1.744.005</u>

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

Detalle al 31 de marzo de 2015 y 2014

Origen de los Ingresos

	Ingresos Percibidos Marzo	
	31.03.2015 M\$	31.03.2014 M\$
Consumo	7.419.686	(9.819.540)
Total	<u>7.419.686</u>	<u>(9.819.540)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 31 de marzo de 2015

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	273.811	(516.681)
Prestaciones complementarias	-	-
Otros	9.544	(6.007)
Total	283.355	(522.688)
Total (neto)		(239.333)

Detalle al 31 de marzo de 2014

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	529.043	(366.392)
Prestaciones complementarias	257.600	(503.722)
Otros	-	-
Total	786.643	(870.114)
Total (neto)		(83.471)

Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

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

a) Corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisión de vacaciones	391.334	536.988
Total	391.334	536.988

b) No corrientes

Concepto	31.03.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Indemnización por años de servicios	18.896	18.896
Total	18.896	18.896

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 40 - Contingencias y Compromisos

1) Demandas en contra de la Institución

- 1.1) Demanda de cobro de pesos interpuesta por los Sres. Roberto Escaff Alvear, Raúl Escaff Alvear y María Violeta Escaff Alvear en contra de la CCAF 18 de Septiembre. Causa ROL C-485-2014 seguida ante el 21° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: \$116.241.331. Estimación del resultado: iguales probabilidades de rechazo o acogimiento de la demanda.

2) Juicios iniciados por la institución

- 2.1) Demanda de cobro de pesos presentada por la CCAF 18 de Septiembre en contra de Multiaceros S.A. Causa ROL C-3567-2010 seguida ante el Juzgado de Letras de Colina. Cuantía: \$73.059.754. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogimiento de la demanda, por un monto menor.
- 2.2) Reclamación judicial de indemnización por expropiación. Causa ROL C-9357-2012 seguida ante el 24° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: \$387.399.806. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.
- 2.3) Demanda de indemnización de perjuicios presentada por la CCAF 18 de Septiembre en contra de Tecnologías Lógicas S.A. Causa ROL C-12366-2014 seguida ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. Cuantía: UF 41.049.2. Al respecto, debe hacerse presente que la demandada presentó una reconvención por UF 40.617,6 más \$300.000.000. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.

Al 31 de marzo de 2015, la Caja tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que en su mayoría según los asesores legales, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 41 - Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2015, no se ha aplicado por los organismos fiscalizadores ningún tipo de sanción a la Caja ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 42 – Hechos Posteriores

Cambios en la Administración

1. Con fecha 15 de mayo de 2015 se crea la Gerencia Institucional quedando a cargo de don Claudio Castro, quien hasta ese momento se desempeñaba como gerente de beneficios. En misma fecha se integra para asumir la gerencia de beneficios don Osvaldo Iturriaga Trucco.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Hecho Relevante informado a la Superintendencia de Seguridad Social

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2015, y la presente fecha de emisión de los Estados Financieros no se han presentados hechos relevantes para ser informados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

HECHOS RELEVANTES

Hechos relevantes informados a la Superintendencia de Seguridad Social

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2015, y la presente fecha de emisión de los Estados Financieros no se han presentados hechos relevantes para ser informados.