

Estados Financieros Consolidados

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

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Indice

Estados de Situación Financiera Clasificados	4
Estados de Resultados por Función	6
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	13
Notas a los Estados Financieros	17
<i>Estados Financieros Consolidados</i>	
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR	
18 DE SEPTIEMBRE	
Nota 1 - Información General	17
a) Constitución	17
c) Inscripción en el registro de valores	21
d) Entidades fiscalizadoras.....	21
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) Inversiones contabilizadas por el método de la participacion	25
2.5) Información financiera por segmentos operativos	25
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	18
2.7) Propiedades, planta y equipos	18
2.8) Propiedades de inversión	18
2.9) Activos intangibles.....	29
2.10) Costos por intereses	30
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	31
2.12) Activos financieros	32
2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	32
2.14) Inventarios	33
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables..	33
2.16) Deterioro de la cartera de crédito social	33
2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo	34
2.18) Fondo social.....	34
2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35
2.20) Otros pasivos financieros	35

2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	35
2.22) Beneficios a los empleados.....	36
2.23) Provisiones	37
2.24) Reconocimiento de ingresos	37
2.25) Arrendamientos.....	38
2.26) Contratos de construcción.....	39
2.27) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	39
2.28) Medio ambiente.....	39
2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	40
2.30) Deterioro activos financieros	40
2.31) Clasificación corriente y no corriente	41
2.32) Estado de flujo de efectivo	41
2.33) Compensación de saldos y transacciones.....	41
2.34) Uso de Estimaciones y Juicios	47
2.35) Reformulación Ejercicio 2014.....	47
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	48
Nota 4 - Cambios Contables.....	48
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 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	105
-------------------------	-----

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 Irrarázabal
1.09 Gerente General	Alvaro Cambara Lodigiani
1.10 Directorio	

Cargo	Nombre	RUT	Estamento
Presidente	Juan Cristóbal Philippi Irrarázabal	5.894.816-0	Empleadores (E)
Director	José Juan LLugani Rigo-Righy	6.318.711-9	Empleadores (E)
Director	Rodrigo Undurraga Izquierdo	5.898.478-7	Empleadores (E)
Director	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	15.307
1.12 Número de trabajadores afiliados	423.913
1.13 Número de pensionados afiliados	125.419
1.14 Número de trabajadores	776
1.15 Patrimonio	M\$44.659.721

Estados Financieros Consolidados

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

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Nota	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	7.215.194	2.172.900
Colocaciones de crédito social, corrientes	(9)	37.367.330	41.115.049
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales	(10)	5.998.696	8.992.836
Otros activos financieros, corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	568.485	132.393
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(12)	15.334.054	14.159.153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos corrientes		-	-
Activos por impuestos corrientes	(19)	136.200	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>66.619.959</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>66.619.959</u>	<u>66.689.196</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	60.384.822	74.372.986
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	(21)	1.595.607	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)	1.147.158	1.092.168
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo	(18)	37.490.885	37.963.397
Activos biológicos, no corrientes		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Activos por impuestos diferidos	(19)	46.928	48.743
Total activo no corriente		<u>100.723.989</u>	<u>115.188.196</u>
Total Activos		<u>167.343.948</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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	86.712.926	75.660.057
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	12.169.098	13.837.813
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	7.322
Otras provisiones corrientes	(27)	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	16.768	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(39)	486.489	541.987
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	23.635	20.981
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>99.408.916</u>	<u>90.068.160</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>99.408.916</u>	<u>90.068.160</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	20.975.127	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
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	94.052	86.258
Total pasivo no corriente		<u>23.275.311</u>	<u>41.937.882</u>
Total pasivo		<u>122.684.227</u>	<u>132.006.042</u>
Patrimonio			
Fondo Social		43.771.796	47.379.022
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		5.960.121	5.960.121
Perdida del ejercicio		<u>(5.112.695)</u>	<u>(3.607.226)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		44.619.222	49.731.917
Participaciones no controladoras		40.499	139.433
Total patrimonio		<u>44.659.721</u>	<u>49.871.350</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>167.343.948</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 Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de

Estado de Resultados	Nota	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
		M\$	M\$	M\$ Reformulado
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	696.005	839.809	839.809
Costo de ventas		(479.918)	(423.265)	(423.265)
Ganancia bruta		<u>216.087</u>	<u>416.544</u>	<u>416.544</u>
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-	-
Otros ingresos, por función		657	20	20
Costos de distribución		-	-	-
Gastos de administración	(35-36)	(306.851)	(418.634)	(418.634)
Otros gastos, por función		-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)		36.526	7.744	7.744
Ingresos financieros		-	-	-
Costos financieros		-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		(25.741)	-	-
Diferencias de cambio		-	-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(79.322)	5.674	5.674
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	<u>-</u>	<u>(5.674)</u>	<u>(5.674)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(79.322)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		<u>(79.322)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	20.524.025	22.991.420	22.991.420
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(5.818.324)</u>	<u>(6.259.846)</u>	<u>(6.259.846)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>14.705.701</u>	<u>16.731.574</u>	<u>16.731.574</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 terminados al 30 de septiembre de

Estado de Resultados	Nota	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$	30.09.2014 M\$ Reformulado
Ingresos por comisiones	(32)	2.673.493	11.030.909	2.555.102
Gastos por comisiones	(32)	<u>(39.616)</u>	<u>(7.125.706)</u>	<u>(759.372)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>2.633.877</u>	<u>3.905.203</u>	<u>1.795.730</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		41.281	25.280	25.280
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	2.807.959	2.871.192	2.871.192
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(7.098.590)</u>	<u>(7.097.717)</u>	<u>(7.097.717)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>13.090.228</u>	<u>16.435.532</u>	<u>14.326.059</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(9.362.724)	(9.593.447)	(9.593.447)
Gastos de administración	(36)	(6.418.582)	(5.528.212)	(5.528.212)
Depreciaciones y amortizaciones		(618.353)	(626.179)	(626.179)
Deterioros		-	-	-
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(708.517)</u>	<u>(588.906)</u>	<u>(588.906)</u>
Total gastos operacionales		<u>(17.108.176)</u>	<u>(16.336.744)</u>	<u>(16.336.744)</u>
Resultado operacional		(4.017.948)	98.788	(2.010.685)
Resultado por inversiones en sociedades		-	6.145	6.145
Corrección monetaria		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta		(4.017.948)	104.933	(2.004.540)
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		(4.017.948)	104.933	(2.004.540)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		<u>(4.017.948)</u>	<u>104.933</u>	<u>(2.004.540)</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 terminados al 30 de septiembre de

	Nota	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$	30.09.2014 M\$ Reformulado
Beneficios Sociales				
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	523.545	529.313	529.313
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	<u>(1.566.079)</u>	<u>(1.525.199)</u>	<u>(1.525.199)</u>
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(1.042.534)</u>	<u>(995.886)</u>	<u>(995.886)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		7.819	8.476	8.476
Gastos por prestaciones complementarias		-	-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>7.819</u>	<u>8.476</u>	<u>8.476</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		32.171	22.016	22.016
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(18.110)</u>	<u>(3.602)</u>	<u>(3.602)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>14.061</u>	<u>18.414</u>	<u>18.414</u>
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales		<u>(1.020.654)</u>	<u>(968.996)</u>	<u>(968.996)</u>
Ganancia del ejercicio		<u>(5.117.924)</u>	<u>(864.063)</u>	<u>(2.973.536)</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(5.108.941)	(864.063)	(2.973.536)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		<u>(8.983)</u>	-	-
Pérdida del ejercicio		<u><u>(5.117.924)</u></u>	<u><u>(864.063)</u></u>	<u><u>(2.973.536)</u></u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de

Estado de Resultados Integral	Nota	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$ (Reformulado)
Ganancia (pérdida)		(5.117.924)	(2.973.536)
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 terminados al 30 de septiembre de

Estado de Resultados Integral	Nota	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$ (Reformulado)
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		-	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		(5.117.924)	(2.973.536)

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 30 de septiembre 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	-	-	(5.112.695)	(5.112.695)	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	(5.112.695)	(5.112.695)	(98.934)	(5.112.695)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(5.112.695)	(5.112.695)	-	-
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)	-	(1.505.469)	(5.112.695)	(98.934)	(5.211.629)
Saldo final período actual 30.09.2015	43.771.796	5.960.121	(5.112.695)	44.619.222	40.499	44.659.721

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 terminados al 30 de septiembre de

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Notas	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.422.609	4.297.466
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		41.949.873	35.559.657
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.809.666)	(9.025.494)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.694.011)	(3.471.176)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		(47.258.699)	(37.077.388)
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		20.952.236	23.094.517
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		403.371	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		965.713	13.377.582

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 terminados al 30 de septiembre de

	Notas	30/09/2015 M\$	30/09/2014 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		-	-
Castigos de activos recibidos en pago		-	-
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	19.325.844	(2.693.238)
(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		20.291.557	10.684.344
BENEFICIOS SOCIALES			
Prestaciones adicionales y complementarias 38	38	503.407	(986.995)
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación beneficios sociales		503.407	(986.995)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		20.794.964	9.697.349

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 terminados al 30 de septiembre de

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	Notas	30/09/2015	30/09/2014
ACTIVIDADES DE INVERSION		M\$	M\$
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		-	20.587.120
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	(36.583.303)
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		-	(15.996.183)
SERVICIOS FINANCIEROS			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Compras de activos fijos		(257.739)	(46.142)
Ventas de activos fijos		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios financieros		(257.739)	(46.142)
BENEFICIOS SOCIALES			
Prestaciones adicionales y complementarias		-	-
Otros 38		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-	-
Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(257.739)	(16.042.325)

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 terminados al 30 de septiembre de

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	Notas	30/09/2015	30/09/2014
SERVICIOS NO FINANCIEROS		M\$	M\$
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		-	20.281.836
Total importes procedentes de préstamos		-	20.281.836
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos	(7.320.000)	(8.522.423)	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados	(8.114.415)	(4.097.348)	
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		(15.434.415)	7.662.065
SERVICIOS FINANCIEROS			
Emisión de bonos		-	-
Pago de bonos		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		-	-
BENEFICIOS SOCIALES			
Prestaciones adicionales y complementarias 38		-	-
Otros 38		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(15.434.415)	7.662.065
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		5.102.810	1.317.089
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		5.102.810	1.317.089
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		2.112.384	1.841.784
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		7.215.194	3.158.873

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014:

Sociedad	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
CCAF 18 de Septiembre	756	950
Empresas relacionadas	20	25
Total empleados	<u>776</u>	<u>975</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros Consolidados de la Caja 18 de Septiembre al 30 de septiembre 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 No. 2715 del 11 de febrero de 2011 (Derogando la Circular N°2654 del 26 de junio de 2010), la cual establece la preparación de los estados financieros 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 Consoliados de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre 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 obligatoria
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 Consolidados	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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

La Caja al 30 de septiembre de 2015, no ha aplicado en forma anticipada estos nuevos pronunciamientos.

La Sociedad 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 30 de septiembre 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) 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".

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

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

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

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

a) Crédito social

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

b) Fondos nacionales

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

c) Prestaciones adicionales

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

d) Otros servicios de la caja

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.7) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) 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:

	30.06.2015	
	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

2.8) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) 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.

2.10) 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros disponibles para la venta

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

2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.14) Inventarios

Al 30 de septiembre 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.

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

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

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

2.16) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para crédito social se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Circular N°2588 de la Superintendencia de Seguridad Social, la cual considera categorías según los distintos tipos de riesgos de la cartera de crédito:

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.
- Provisión idiosincrática: Esta provisión puede ser desglosada en provisión idiosincrática asociada a Cartera Renegociada y provisión idiosincrática asociada a Cartera no Renegociada.
- Cartera renegociada: Utiliza un criterio conservador para su cálculo donde se considera la máxima condición de morosidad del o los créditos que se están renegociando.
- Cartera no renegociada: En este caso el cálculo de la provisión se realiza mediante dos modelos estadísticos. Al primer modelo ingresan las operaciones de afiliados de empresas que han cotizado regularmente en los 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

Modelo de empresas con cotizaciones:

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

Modelo de empresas sin cotizaciones:

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

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

2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.18) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Fondo social (continuación)

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

2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.20) Otros pasivos financieros

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

2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Provisiones

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

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

2.24) Reconocimiento de ingresos

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

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

Intereses de crédito social

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el principio contable del devengado, utilizando para ello el método de tasa efectiva, sin embargo, en el caso de los créditos sociales morosos se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes a 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

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

2.25) Arrendamientos

a) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

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

b) Cuando la caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

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

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

2.26) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción

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

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) son clasificados como disponibles para la venta cuando su valor de libros será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y la venta es considerada altamente probable dentro de los siguientes 12 meses. Estos activos se registran al valor de libros o al valor razonable menos costos necesarios para efectuar su venta, el que fuera menor. La Caja no posee activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

2.28) Medio ambiente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.30) Deterioro activos financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.31) 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.

2.32) 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.

2.33) 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.34) 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.

2.35) Reformulación Ejercicio 2014

Con motivo de revisiones realizadas por la Caja y basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se ha reformulado el estado de situación financiera al 30 de septiembre 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 en a un menor ingreso neto por comisiones correspondiente a M\$2.109.473 al cierre Septiembre 2014.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

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

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre 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 a la máxima morosidad que reflejen sus operaciones al cierre de mes, y en el caso de operaciones renegociadas, se considera además la morosidad del crédito antecesor.

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

Categoría de Riesgo	Tipo Afiliado	
	Trabajador M\$	Pensionado M\$
Categoría A	709.585	-
Categoría B	546.370	9.177
Categoría C	473.061	6.357
Categoría D	542.614	6.323
Categoría E	648.236	5.225
Categoría F	776.863	7.314
Categoría G	852.538	11.680
Categoría H	5.016.820	76.400
Total	<u>9.566.087</u>	<u>122.476</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 septiembre de 2015 la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$838.581.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre 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, se ha determinado que los principales tipos de Riesgo de Mercado para Caja 18 están asociados a Riesgo de Tasas de Interés y Riesgo de Inflación.

Exposición al riesgo de mercado

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

Caja 18 no está afecta a riesgos por las variaciones de tipos de cambio, ni a variaciones de tasas de interés de inversiones de instrumentos financieros. Sin embargo, es sensible a fluctuaciones en variaciones en tasas de interés.

Al 30 de Septiembre 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	1.051.320
Exposición largo plazo	3.501.229
Total exposición	4.552.549

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre 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

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

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

Medición de los niveles de liquidez:

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

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

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

Al 30 de septiembre 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\$19.817.802	M\$ 26.035.462	M\$ 6.217.660
Banda 2	M\$ 20.322.328	M\$ 42.893.635	M\$ 22.571.306
Banda 3	M\$ 43.899.966	M\$ 81.637.142	M\$ 37.737.176
Banda 4	M\$ 77.508.813	M\$ 108.599.868	M\$ 31.091.055
Banda 5	M\$ 138.364.802	M\$ 171.108.545	M\$ 32.743.743

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 30/09/2015	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 30/09/2014
					M\$					M\$
Ingreso de actividades ordinarias	-	-	-	696.005	696.005	-	-	-	839.809	839.809
Costo de venta	-	-	-	(479.918)	(479.918)	-	-	-	(423.265)	(423.265)
Ganancia bruta	-	-	-	216.087	216.087	-	-	-	416.544	416.544
Otros ingresos por función	-	-	-	657	657	-	-	-	20	20
Gasto de administración no financieros	-	-	-	(306.851)	(306.851)	-	-	-	(418.634)	(418.634)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	36.526	36.526	-	-	-	7.744	7.744
Gasto por impuestos a las ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.674)	(5.674)
Participación en las ganancias	-	-	-	(25.741)	(25.741)	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses y reajustes	20.524.025	-	-	-	20.524.025	22.991.420	-	-	-	22.991.420
Gastos por intereses y reajustes	(5.818.324)	-	-	-	(5.818.324)	(6.259.846)	-	-	-	(6.259.846)
Ingresos por comisiones	2.673.493	-	-	-	2.673.493	2.555.102	-	-	-	2.555.102
Gastos por comisiones	(39.616)	-	-	-	(39.616)	(759.372)	-	-	-	(759.372)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	41.281	41.281	-	-	-	25.280	25.280
Otros ingresos operacionales	-	-	-	2.807.959	2.807.959	803.723	196.235	1.669.345	201.889	2.871.192
Provisión por riesgo de crédito	(7.098.590)	-	-	-	(7.098.590)	(7.097.717)	-	-	-	(7.097.717)
Remuneraciones y gastos del personal	(4.093.380)	(2.681.952)	(777.390)	(1.810.002)	(9.362.724)	(4.194.252)	(2.748.043)	(796.547)	(1.854.605)	(9.593.447)
Gastos administración financieros	(2.248.705)	(1.517.208)	(990.220)	(1.662.449)	(6.418.582)	(1.936.770)	(1.306.745)	(852.859)	(1.431.838)	(5.528.212)
Depreciación y amortizaciones	(61.515)	(38.279)	(378.205)	(140.354)	(618.353)	(62.294)	(38.763)	(382.992)	(142.130)	(626.179)
Otros gastos operacionales	-	(27.683)	(5.181)	(675.653)	(708.518)	-	(23.010)	(4.306)	(561.590)	(588.906)
Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	523.545	-	523.545	-	-	529.313	-	529.313
Gastos por prestaciones adicionales	-	-	(1.566.079)	-	(1.566.079)	-	-	(1.525.199)	-	(1.525.199)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	7.819	-	7.819	-	-	8.476	-	8.476
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	32.171	-	32.171	-	-	22.016	-	22.016
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	(18.110)	-	(18.110)	-	-	(3.602)	-	(3.602)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	6.145	6.145
Ganancia(Perdida)	3.837.388	(4.265.122)	(3.171.650)	(1.518.540)	(5.117.925)	6.039.994	(3.920.326)	(1.336.355)	(3.756.849)	(2.973.536)
Depreciación	61.516	38.279	378.205	140.354	618.353	62.294	38.763	382.992	142.130	626.179
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	3.898.903	(4.226.844)	(2.793.445)	(1.378.186)	(4.499.572)	6.102.288	(3.881.563)	(953.363)	(3.614.719)	(2.347.357)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos

ACTIVOS	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 30/09/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2014 M\$
ACTIVOS CORRIENTES										
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.715.433	357.214	71.444	1.071.103	7.215.194	1.564.488	97.781	21.729	488.902	2.172.900
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	37.367.330	-	-	-	37.367.330	41.115.049	-	-	-	41.115.049
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores previsionales (neto)	5.998.696	-	-	-	5.998.696	8.992.836	-	-	-	8.992.836
Otros activos financieros, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	568.485	-	-	-	568.485	132.393	-	-	-	132.393
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12.096.935	756.060	151.210	2.329.849	15.334.054	10.760.956	707.958	127.432	2.562.807	14.159.153
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos Corrientes	73.807	4.613	922	56.858	136.200	88.817	5.843	1.052	21.153	116.865
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	61.820.686	1.117.887	223.577	3.457.810	66.619.959	62.654.539	811.582	150.213	3.072.862	66.689.196
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 de activos Corrientes	61.820.686	1.117.887	223.577	3.457.810	66.619.959	62.654.539	811.582	150.213	3.072.862	66.689.196

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 30/09/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2014 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES										
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	60.384.822	-	-	-	60.384.822	74.372.986	-	-	-	74.372.986
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	1.595.607	-	-	-	1.595.607	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	573.578	344.147	172.073	57.360	1.147.158	546.084	218.434	196.590	131.060	1.092.168
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	7.484.744	5.613.557	18.711.856	5.680.728	37.490.885	7.577.785	5.683.339	18.944.462	5.757.811	37.963.397
Activos biológicos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	46.928	46.928	-	-	-	48.743	48.743
Total de activos no corrientes	70.038.751	5.957.704	18.883.929	5.843.605	100.723.989	84.141.739	5.901.773	19.141.052	6.003.632	115.188.196
TOTAL ACTIVOS	131.859.437	7.075.591	19.107.505	9.301.415	167.343.948	146.796.278	6.713.355	19.291.265	9.076.494	181.877.392

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Pasivos

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 30/09/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2014 M\$
PASIVOS CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, Corrientes	86.712.926	-	-	-	86.712.926	75.660.057				75.660.057
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9.813.236	635.880	-	1.719.982	12.169.098	11.168.036	723.669	-	1.946.108	13.837.813
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, Corrientes	-	-	-	16.768	16.768	-	-	-	7.322	7.322
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	486.489	486.489	-	-	-	541.987	541.987
Otros pasivos no financieros, corrientes	18.735	1.172	-	3.728	23.635	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	96.544.897	637.052	-	2.226.967	99.408.916	86.844.725	724.709	-	2.498.726	90.068.160

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos (continuación)

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 30/09/2015 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2014 M\$
PASIVOS NO CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, no corrientes	20.975.127	-	-	-	20.975.127	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
Otros pasivos no financieros, no corrientes	75.241	-	-	18.811	94.052	69.007	-	-	17.251	86.258
Total de Pasivos No Corrientes	21.050.368	-	-	2.224.943	23.275.311	39.695.603	-	-	2.242.279	41.937.882
TOTAL PASIVOS	117.595.265	637.052	-	4.451.910	122.684.227	126.540.328	724.709	-	4.741.005	132.006.042
PATRIMONIO	-	-	-	44.659.721	44.659.721	-	-	-	49.871.350	49.871.350
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	117.595.265	637.052	-	49.111.631	167.343.948	126.540.328	724.709	-	54.612.355	181.877.392

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Caja (a)	\$	610.923	350.558
Bancos (b)	\$	1.070.809	290.527
Depósitos a plazo (c)	\$	5.533.462	1.531.815
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	-	-
Total		7.215.194	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 30 de septiembre 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	30.09.2015
			%		M\$
DAP	CLP	01/09/2015	0,18	30	408.824
DAP	CLP	01/09/2015	0,18	30	408.824
DAP	CLP	01/09/2015	0,18	30	408.824
DAP	CLP	01/09/2015	0,18	30	306.618
DAP	CLP	29/09/2015	0,28	2	4.000.372
Total					5.533.462

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

2014

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2014
			%		M\$
DAP	CLP	05/12/2014	0,18	5	402.589
DAP	CLP	05/12/2014	0,18	5	402.589
DAP	CLP	05/12/2014	0,18	5	402.589
DAP	CLP	05/12/2014	0,18	5	301.943
DAP	CLP		0,39		470
DAP	CLP		0,37		21.635
Total					1.531.815

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Prestaciones complementarias			-
Recaudaciones de cotizaciones provisionales			
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	1.653.183	1.956.672
Cuenta de ahorro para leasing habitacional			
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora			
Total		<u>1.653.183</u>	<u>1.956.672</u>

Al 30 de septiembre 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	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Caja (a)	610.923	350.558
Bancos (b)	1.070.809	290.527
Depósitos a plazo (c)	5.533.462	1.531.815
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	-	-
Total	<u>7.215.194</u>	<u>2.172.900</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 30 de septiembre de 2015

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	32.837.092	(990.985)	31.846.107
Microempresarios			-
Fines Educativos			-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	4.111	(27)	4.084
Sub-Total (1)	32.841.203	(991.012)	31.850.191
Pensionados			
Consumo	5.524.916	(7.777)	5.517.139
Microempresarios			-
Fines Educativos			-
Mutuos Hipotecarios No Endosables			-
Sub-Total (2)	5.524.916	(7.777)	5.517.139
TOTAL (1) + (2)	38.366.119	(998.789)	37.367.330

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a 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	(371.254)

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 30 de septiembre de 2015

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones Trabajadores			
Consumo	11.126.280	(5.204.533)	5.921.747
Microempresarios	-	-	-
Fines Educativos	-	-	-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	-	-	-
Sub-Total (1)	11.126.280	(5.204.533)	5.921.747
Colocaciones Pensionados			
Consumo	139.335	(62.386)	76.949
Microempresarios			
Fines Educativos			
Mutuos Hipotecarios No Endosables			
Sub-Total (2)	139.335	(62.386)	76.949
TOTAL (1) + (2) + (3)	11.265.615	(5.266.919)	5.998.696

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a 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
Total (1)+(2)	14.286.082	(5.293.246)	8.992.836

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

	M\$
Saldo inicial	(5.101.062)
Incrementos	(936.928)
Liberación	744.744
Total	<u>(5.293.246)</u>

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de septiembre de 2015 la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-	Comisiones por venta de	52.443	46.972
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-	Convenio recaudación	2.463	2.364
Isapre Vida Tres S.A.	96.502.530-	Convenio recaudación	2.289	2.351
Isapre Mas vida S.A.	96.522.500-	Convenio recaudación	147	938
Isapre Banmedica S.A.	96.572.800-	Convenio recaudación	5.952	6.088
AFP CAPITAL S.A.	98.000.000-	Convenio recaudación	5.539	5.675
AFP Habitat S.A.	98.000.100-	Convenio recaudación	2.377	2.418
AFP Provida S.A.	98.000.400-	Convenio recaudación	49	252
AFP Bansander S.A.	98.000.600-	Convenio recaudación	-	850
AFP Cuprum S.A.	98.001.000-	Convenio recaudación	863	728
AFP Plan Vital S.A.	98.000.900-	Convenio recaudación	-	1.481
Instituto de Previsión Social	61.979.440-	Convenio recaudación	-	4.041
Principal Compañía de Seguros de Vida	96.588.080-	Comisión seguros	4.326	3.472
Bice Vida Seguro	96.656.410-	Comisión seguros	-	58.537
Consortio nacional de seguros	96.654.180-	Comisión seguros	-	12.156
Integramédica S.A.	76.098.454-	Convenio recaudación	-	18.091
Centromed S.A.	88.047.000-	Convenio recaudación	19.673	13.249
Centro comunitario Sadoc Viña del Mar	65.053.475-	Convenio recaudación	18.289	9.171
Inmunomedica Salud S.A.	76.702.540-	Convenio recaudación	18.614	-
Soc. Odontológica Jav. Carrera Ltda.	78.570.500-	Convenio recaudación	-	4.405
I-Med S.A.	99.509.000-	Convenio recaudación	1.352	2.605
Instituto de Normalizacion Previsional	99.524.870-	Convenio recaudación	2.957	2.957
Laboratorio Clinico Biomex Ltda.	78.124.840-	Convenio recaudación	4.770	4.244
Zenit Seguros Generales S.A.	76.061.223-	Comisión seguros	1.702	1.702
Cia. De Seguros de Vida Consorcio S.A.	99.012.000-	Comisión seguros	37	35.613
Administradora de Fondos de Pensiones	98.001.200-	Convenio recaudación	1.435	-
Coop. De Ahorro y Crédito	76.868.500-	Convenio recaudación	-	1.463
Clinica Los Carrera	96.852.530-	Convenio recaudación	36.698	26.394
Union Española S.A.D.P.	76.363.680-	Convenio recaudación	15.658	-
Concesiones Centros Vacacionales			-	32.447
Otras cuentas por cobrar			309.179	271.191
Sub-Total			506.812	571.855
Provisión incobrabilidad			(321.517)	(169.218)
TOTAL (a)			185.295	402.637

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	3.896.083	3.963.474
Fondo subsidio reposo maternal	195.766	199.218
Fondo unico Prestaciones Familiares	853.645	671.251
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	2.489.811	1.949.090
Cuenta por cobrar en diferencia productos caja	1.070.870	1.004.521
Cuenta de fondos a distribuir	29.686	31.238
Cuenta corriente del personal	-818	46.515
Préstamo cuenta corriente al personal	219.225	256.962
Fondos por rescatar Administrador Fondos de Vivienda	32.113	49.769
Cheques a Fecha	256.538	428.487
Cuentas por cobrar	1.715.153	872.089
Cuentas por cobrar entradas Centros Recreacionales	-520	35.003
Anticipo a proveedores	33.943	67.757
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	231.043	156.611
Aporte cotización Subsidio Incapacidad Laboral por cobrar	5.031.464	4.691.313
Pagos anticipados beneficios legales	12.371	17.899
Asignación Familiar DL N°1526	838	2.043
Deudores Corporaciones Caja 18	333.016	564.746
Sub-Total	16.400.227	15.007.984
Provisión incobrabilidad	(1.251.468)	(1.251.468)
TOTAL (b)	15.148.759	13.756.516
Total (a + b)	15.334.054	14.159.153

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30.09.2015		31.12.2014	
	Participación %		Participación %	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
AFV (Administradora de fondos 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:

	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Valor libro inicial	66.018	60.062
Participación sobre resultados	(7.429)	5.956
Total	<u>58.589</u>	<u>66.018</u>

Nota 15 - Inventarios

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo con Caja 18

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

b) Saldos pendientes

Al 30 de junio 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 30 de septiembre de 2015, es el siguiente:

RUT	Director	30.09.2015 M\$
5.894.816-0	Juan Cristobal Philippi Irrázabal	16.772
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	16.120
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	16.776
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	16.897
8.052.877-9	Pablo Olivares Zuleta	17.475
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	17.475
Total		101.515

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

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

c.2) Personal clave de la gerencia

La Caja ha definido como personal clave al Gerente General, Gerente Comercial y Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$
Gastos de remuneraciones	234.916	96.147
Total	<u>234.916</u>	<u>96.147</u>

Los gastos de remuneraciones se presentan formando parte del rubro remuneraciones y gastos del personal en el estado de resultados. Diferencia presentada en ambos periodos corresponde a que para el ejercicio 2014 el Gerente General Gerente ingresa a la Caja en el mes de marzo y el Gerente de Bienestar social en el mes de abril de 2014 respectivamente.

e) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

- a) La composición de la cuenta al 30 de septiembre 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 30.09.2015	Saldo al 31.12.2014
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.923.421	(776.263)	1.147.158	1.092.168
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-		
Intangibles generados internamente	-	-	-	-		
Derechos de incorporación	-	-	-	-		
Total			1.923.421	(776.263)	1.147.158	1.092.168

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

- b) La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

El cargo a resultado al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por concepto de amortización, asciende a M\$131.415 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 30 de septiembre 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(*)	186.405	-	-	-	186.405
Retiros					
Traspasos					
Saldo bruto al 30 de septiembre 2015	1.923.421				1.923.421
Amortización acumulada	(644.848)				(644.848)
Amortización período	(131.415)				(131.415)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	1.147.158	-	-	-	1.147.158
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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

Al 30 de Septiembre de 2015	Terrenos M\$	Edificios M\$	Plantas y equipos M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	18.120.121	17.819.178	2.637.875	3.941.001	316.196	42.834.371
Adiciones	-	-	18.660	-	-	18.660
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2015	18.120.121	17.819.178	2.656.535	3.941.001	316.196	42.853.031
Depreciaciones acumuladas	-	(2.476.233)	(1.776.728)	(1.109.185)	-	(5.362.146)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	18.120.121	15.342.945	879.807	2.831.816	316.196	37.490.885

31 de diciembre de 2014	Terrenos M\$	Edificios M\$	Plantas y Equipos M\$	Instalaciones Fijas y Accesorios M\$	Otros M\$	Total 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por concepto de depreciación, asciende a M\$486.938 y M\$510.845, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.
- 2) Adiciones, principalmente corresponde a equipos computacionales y muebles.
- 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	706.544	5.068.787	8.365.850	14.141.181
Al 31 de diciembre de 2014	663.627	4.957.148	8.675.363	14.296.138

- d) Vidas útiles

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

	30.09.2015	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	50
Instalaciones fijas y accesorios	1	80
Otros	1	80

	31.12.2014	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

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

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% / 20%)	-	-
Provisión 35% impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	46.282	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>136.200</u>	<u>116.865</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
IVA. Debito Fiscal	-	-
Impuesto Renta 2da Categoría	-	553
Impuesto único trabajadores	-	-
Impuestos por pagar	-	6.769
SENCE por pagar	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>-</u>	<u>7.322</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se refieren a los siguientes conceptos:

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisiones (Corporaciones Caja 18)	46.928	48.743
Total activos por impuestos diferidos	<u>46.928</u>	<u>48.743</u>

Concepto	30.09.2015 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2015

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	53.658.126	(4.461.643)	49.196.483
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	86.345	(514)	85.831
Subtotal (1)	53.744.471	(4.462.157)	49.282.314
Pensionados			
Consumo	11.156.341	(53.833)	11.102.508
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables			
Subtotal (2)	11.156.341	(53.833)	11.102.508
Total (1) + (2)	64.900.812	(4.515.990)	60.384.822

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

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

	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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Seguros anticipados	3.904	33.478
Otros	564.581	98.915
Total	<u>568.485</u>	<u>132.393</u>

21.2) No corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Garantías	198.545	242.743
Cheques Protestados Fiscalia	2.296.355	2.296.355
Valores por cobrar al seguro (Vida)	1.631.864	1.631.864
Cuentas por cobrar	1.348.418	1.410.461
Varios por cobrar largo plazo	1.090.608	963.481
Sub-Total	<u>6.565.790</u>	<u>6.544.904</u>
Provisión cheques protestados	(2.296.355)	(2.296.355)
Provisión Valores por cobrar al seguro	(1.631.864)	(1.631.864)
Provisión cuentas por cobrar	(305.538)	(971.801)
Provisión Letras por cobrar	(736.426)	
Total	<u>1.595.607</u>	<u>1.644.884</u>

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	86.006.382	74.996.428
Obligaciones por leasing	706.544	663.629
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>86.712.926</u>	<u>75.660.057</u>

b) No corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	7.540.490	25.994.084
Obligaciones por leasing	13.434.637	13.632.512
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>20.975.127</u>	<u>39.626.596</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	30.09.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Santander	Pesos	2.402.020	2.526.867
Santander	Pesos	1.002.072	1.504.740
Santander	Pesos	1.002.497	-
Santander	Pesos	1.000.363	-
Santander	Pesos	606.200	-
Santander	Pesos	602.033	-
Santander	Pesos	1.504.543	-
Itaú	Pesos	3.022.311	3.000.000
Itaú	Pesos	517.489	1.500.293
Itaú	Pesos	-	508.072
Corpbanca	Pesos	1.501.692	1.579.296
Corpbanca	Pesos	400.812	464.481
Corpbanca	Pesos	400.812	464.481
Corpbanca	Pesos	400.812	464.481
Corpbanca	Pesos	1.501.692	1.507.056
Corpbanca	Pesos	1.509.230	1.511.148
Corpbanca	Pesos	1.921.703	-
Internacional	Pesos	2.000.000	2.000.373
Internacional	Pesos	824.235	808.875
Estado	Pesos	1.053.586	1.066.366
Estado	Pesos	2.084.471	2.012.854
Estado	Pesos	2.761.938	2.787.113
Estado	Pesos	1.536.675	1.507.870
Estado	Pesos	763.385	736.813
Bbva	Pesos	501.330	401.027
Bbva	Pesos	999.995	-
Bbva	Pesos	1.103.732	-
Bbva	Pesos	400.953	-
Scotiabank	Pesos	200.986	202.944
Scotiabank	Pesos	150.739	152.208
Scotiabank	Pesos	401.972	405.888
Scotiabank	Pesos	401.972	405.888
Scotiabank	Pesos	602.958	608.832
Scotiabank	Pesos	301.479	304.416
Scotiabank	Pesos	301.479	304.416
Scotiabank	Pesos	246.208	248.606
Scotiabank	Pesos	401.972	405.888
Scotiabank	Pesos	1.205.916	1.202.364
Scotiabank	Pesos	2.035.007	1.000.983
Scotiabank	Pesos	506.392	1.314.144
Scotiabank	Pesos	506.392	-
Scotiabank	Pesos	506.392	-
Scotiabank	Pesos	1.306.409	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	30.09.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Bci	Pesos	2.015.680	2.000.000
Bci	Pesos	10.333	2.514.983
Bci	Pesos	2.504.200	1.505.938
Bci	Pesos	1.515.680	1.502.993
Bci	Pesos	1.515.680	2.007.680
Bci	Pesos	2.020.907	2.197.570
Bci	Pesos	2.196.592	2.501.033
Bci	Pesos	2.210.421	2.108.820
Bci	Pesos	2.520.533	1.506.300
Bci	Pesos	1.076.133	293.905
Bci	Pesos	1.515.680	-
Chile	Pesos	1.400.271	7.434
Chile	Pesos	1.004.180	1.400.541
Chile	Pesos	1.029.504	1.020.960
Chile	Pesos	2.135.333	977.088
Chile	Pesos	475.203	2.029.773
Chile	Pesos	2.010.267	1.180.413
Chile	Pesos	1.508.580	-
Chile	Pesos	2.002.480	-
Chile	Pesos	4.072.160	-
Penta	Pesos		500.972
Penta	Pesos		2.008.680
Penta	Pesos		1.527.115
Penta	Pesos		2.002.100
Consortio	Pesos	2.000.000	2.012.980
Consortio	Pesos	810.089	1.619.303
Consortio	Pesos	2.000.000	2.008.959
Security	Pesos	-	580.602
Security	Pesos	-	464.481
Security	Pesos	-	441.257
Security	Pesos	-	100.457
Tanner	Pesos	3.037.170	3.050.775
Tanner	Pesos	1.016.452	1.014.533
TOTAL		86.006.382	74.996.428

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

b) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	30.09.2015	Tasa interés mensual	31.12.2014	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	Pesos	452.974	0,41	424.579	0,41
BCI	Pesos	31.387	0,41	29.400	0,41
Consortio	Pesos	222.183	0,41	209.650	0,41
Total		706.544		663.629	

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3	Más de 3 hasta 5	Más de 5 Hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Santander	Pesos	2.527.983	-	-	-	-	0,50%	2.527.983	2.402.424
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,56%	-	1.002.260
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,53%	-	1.002.675
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,54%	-	1.000.544
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,46%	-	606.200
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,53%	-	602.140
Itaú	Pesos	500.087	-	-	-	-	0,53%	500.087	500.177
Itaú	Pesos	1.001.698	-	-	-	-	0,56%	1.001.698	1.002.076
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,65%	-	1.921.703
BBVA	Pesos	2.005.573	-	-	-	-	0,42%	2.005.573	501.400
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,44%	-	2.005.867
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,46%	-	1.000.171
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,00%	-	1.103.906
Scotiabank	Pesos	1.505.149	-	-	-	-	0,59%	1.505.149	2.035.007
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,59%	-	506.392
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,59%	-	506.392
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,59%	-	506.392
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,54%	-	1.505.420
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,49%	-	2.210.780
Penta	Pesos	-	-	-	-	-	0,00%	-	4.072.158
Total		7.540.490	-	-	-	-		7.540.490	25.994.084

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 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	30.09.2015	31.12.2014
								M\$	M\$
Santander	Pesos	362.238	297.369	311.962	-	-	-	971.569	1.275.809
BCI	Pesos	32.956	660.272	1.421.235	4.223.505	4.142.345	-	10.480.313	10.205.708
Consortio	Pesos	240.068	259.393	1.483.294	-			1.982.755	2.150.995
Total		635.262	1.217.034	3.216.491	4.223.505	4.142.345		13.434.637	13.632.512

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Concepto	30.09.2015	Plazo Promedio de Pago	31.12.2014	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	173.638	30 días	916.829	30 días
Recaudación convenios por depositar	585.024	5 días	268.368	5 días
Pago en exceso de crédito social a), b), c)	1.653.183	Al día	1.956.672	Al día
Prestaciones complementarias	45.663	Al día	46.229	Al día
Cuentas por pagar fondos nacionales	25.554	10 días	-	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	4.877.646	10 días	5.304.244	10 días
Obligaciones previsionales	18.126	10 días	20.614	10 días
Otros descuentos al personal	537.216	10 días	691.167	10 días
Acreedores varios	4.146.315	10 días	4.523.554	10 días
Acreedores Corporaciones Caja 18	106.733	30 días	110.136	30 días
Total	12.169.098		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	1.310.358	4.234	228.544	1.086.048
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	414.732	-	273	414.459
III Trimestre				
IV Trimestre				

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

c) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total M\$
I Trimestre	44.373	80.666	55.175	69.864
II Trimestre	69.864	55.308	55.042	70.130
III Trimestre				
IV Trimestre				

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2015

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo		9.566.088	838.476	252.598	10.657.162
Microempresarios					
Fines educacionales					
Mutuos hipotecarios endosables					
Mutuos hipotecarios no endosables	541				541
Subtotal (a)	541	9.566.088	838.476	252.598	10.657.703
Colocaciones (pensionados)					
Consumo		122.476	105	1.415	123.996
Microempresarios					
Fines educacionales					
Mutuos hipotecarios endosables					
Mutuos hipotecarios no endosables					
Subtotal (b)	0	122.476	105	1.415	123.996
Total (a) + (b)	541	9.688.564	838.581	254.013	10.781.699

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2014

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Convenios	4.746	1.105
Interés por percibir venta cartera	-	-
Ahorro leasing habitacional	-	-
Impuesto timbres y estampillas	18.889	19.876
Fondos de terceros por percibir	-	-
Total	23.635	20.981

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	20.801	20.236
Fondos de terceros por percibir	73.251	66.022
Total	<u>94.052</u>	<u>86.258</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle de la cuenta

Concepto	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$
Ingresos de explotación Corporaciones	696.005	839.809
Total	<u>696.005</u>	<u>839.809</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2015

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	20.262.011	256.937	20.518.948
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	5.077	-	5.077
Total	20.267.088	256.937	20.524.025

Detalle al 30 de septiembre de 2014:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	22.659.865	326.083	22.985.948
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	5.472	-	5.472
Total	22.665.337	326.083	22.991.420

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015, es el siguiente:

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	30.09.2015 M\$
Banco BBVA	212.979		212.979
Banco BCI	961.207		961.207
Banco Chile	447.853		447.853
Banco Corpbanca	457.392		457.392
Banco Estado	307.383		307.383
Banco Itaú	307.167		307.167
Banco Santander	483.045		483.045
Banco Scotiabank	587.727		587.727
Banco Penta	443.324		443.324
Banco Internacional	148.544		148.544
Banco Consorcio	267.748		267.748
Banco Security	30.762		30.762
Tanner	259.591		259.591
Leaseback Banco BCI	377.881		377.881
Leaseback Banco Consorcio	133.525		133.525
Leaseback Banco Santander	56.838		56.838
Otros gastos financieros(Dif TC)	335.358		335.358
Total	5.818.324		5.818.324

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2014, es el siguiente:

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	30/09/2014 M\$
Banco BBVA	257.466	-	257.466
Banco BCI	1.093.371	-	1.093.371
Banco Chile	382.317	-	382.317
Banco Corpbanca	461.966	-	461.966
Banco Estado	320.902	-	320.902
Banco Itaú	362.273	-	362.273
Banco Santander	439.057	-	439.057
Banco Scotiabank	639.833	-	639.833
Banco Penta	576.076	-	576.076
Banco Internacional	182.591	-	182.591
Banco Consorcio	374.542	-	374.542
Banco Security	80.434	-	80.434
Tanner	236.306	-	236.306
Intereses Leaseback Banco BCI	362.865	-	362.865
Intereses Leaseback Consorcio	18.335	-	18.335
Intereses Leaseback Santander	67.367	-	67.367
Otros gastos financieros	404.145	-	404.145
TOTAL	6.259.846	-	6.259.846

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	Septiembre	
	2015 M\$	2014 M\$
Concepto		
Turismo 18 tour	-	3.104
Ingresos Centros Vacacionales	295.106	351.594
Ingresos Centros Recreativos	182.152	109.772
Ingresos por convenios	44.207	61.114
Subtotal (a)	521.465	525.584
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	2.080	3.729
Subtotal (b)	2.080	3.729
Total (a) + (b)	523.545	529.313

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores

Tipo de beneficio	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Bono nupcialidad	47.213	45.459
Bono natalidad	175.793	185.294
Bono defunción trabajador	44.990	46.890
Bono defunción cargas	4.620	6.160
Bono defunción cónyuge	6.050	5.940
Bono estudiantes PSU	2.000	2.280
Bono bodas de plata	13.375	6.725
Bonificación escolar	369.226	324.141
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	531	549
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	492	876
Mejore egresados	11.680	11.800
Atención médica activos	18.655	0
Turismo 18 Tour	3.749	12.724
Sub-total (a)	698.374	648.838

Pensionados

Tipo de beneficio	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	1.700	1.620
Bono Natalidad Pensionado	760	620
Bono defunción pensionados	343.080	361.590
Bono defunción cargas pensionados	630	860
Bono defunción carga cónyuge pensionados	0	640
Agencia móvil pensionados	8.457	8.719
Bodas de oro pensionados	18.250	17.400
Bodas de plata pensionados	1.170	1.560
Bodas de Diamante pensionados	3.120	2.280
Cursos y talleres pensionados	2.894	5.074
Artículos médicos pensionados	15.648	14.388
Pensionados beneficio farmacia	121.805	137.187
Bonificación Medica (Copago)	343.648	310.827
Pensionados – Afiliación	1.846	7.889
Otros Gastos Centros recreacionales	1.873	0
Otros Gastos pensionados	2.824	5.707
Sub-total (b)	867.705	876.361
Total (a) + (b)	1.566.079	1.525.199

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Ingresos

Concepto	30.09.2015		30.09.2014	
	N° Operaciones (cuotas)		N° Operaciones (cuotas)	
		M\$		M\$
Comisión por recaudación seguro desgravamen	-	2.273.628	1.396.780	2.170.110
Comisión por recaudación otros seguros	-	399.865	-	384.992
Total	-	2.673.493	1.396.780	2.555.102

b) Gastos

Concepto	30.09.2015		30.09.2014	
	N° Operaciones (cuotas)		N° Operaciones (cuotas)	
		M\$		M\$
Gastos por Administración PS20	-	-	-	759.372
Otros gastos por comisiones	-	39.616	-	-
Total	-	39.616	-	759.372

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015, es el siguiente:

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	12.726.066	(5.626.872)	7.099.194
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios endosables	315	(919)	(604)
Mutuos hipotecarios no endosables			
Total	12.726.381	(5.627.791)	7.098.590

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	13.681.210	(6.689.441)	6.991.769
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
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 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Comisión por fondos	202.878	196.235
Comisiones por prepago	306.113	333.348
Otros ingresos	289.688	44.759
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	21.573	22.267
Interes y multas sobre excedentes	82.538	77.817
Recaudación pensionados 1%	1.474.741	1.559.729
Recuperación gastos de cobranza	283.434	470.375
Comisión venta bonos FONASA	42.855	40.134
Convenios de recaudación previsional	2.251	3.220
Servicio base común pensionados	556	590
Arriendo de instalaciones	101.332	122.718
TOTAL	2.807.959	2.871.192

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Devolución aporte 1% pensionados	1.380	3.456
Impuesto Timbres y Estampillas	12.545	18.309
Programa empresas actividades	545.481	548.912
Provisión gastos varios	128.539	18.229
Otros gastos	20.572	-
TOTAL	708.517	588.906

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Concepto	30/09/2015 M\$	30/09/2014 M\$
Remuneraciones del personal	6.527.088	6.665.191
Bonos o gratificaciones	1.004.768	1.944.110
Indemnización por años de servicio	1.292.502	468.501
Gastos de capacitación	3.060	4.517
Otros gastos de personal	535.306	511.128
TOTAL	9.362.724	9.593.447

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Concepto	30/09/2015	30/09/2014
	M\$	M\$
Materiales	65.626	86.944
Servicios generales	1.571.887	1.259.693
Promoción	260.377	364.359
Asesorías	121.681	160.284
Mantenimiento y reparación	449.349	553.878
Consumos básicos	549.741	585.530
Gastos del Directorio	101.514	75.224
Subcontratación de personal	429.621	148.761
Arriendos	1.119.712	1.076.444
Otros Gastos	1.749.074	1.217.095
TOTAL	6.418.582	5.528.212

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

Detalle al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Origen de los Ingresos

	Ingresos Percibidos	
	30.09.2015	30.06.2014
	M\$	M\$
Consumo	19.325.844	(2.693.238)
Total	19.325.844	(2.693.238)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 30 de septiembre de 2015

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	427.145	(1.057.136)	(629.991)
- Prestaciones Complementarias	5.394		5.394
- Otros	23.284	(16.373)	6.911
TOTAL	455.823	(1.073.509)	(617.686)

Detalle al 30 de septiembre de 2014

	Ingresos M\$	Egresos M\$	Total M\$
- Prestaciones Adicionales	405.242	(1.042.048)	(636.806)
- Prestaciones Complementarias	6.191		6.191
- Otros	17.027	(2.154)	14.873
TOTAL	428.460	(1.044.202)	(615.742)

Nota 39 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

El detalle de estas cuentas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	30.06.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisión de vacaciones	474.920	536.988
Total	474.920	536.988

b) No corrientes

Concepto	30.06.2015 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 30 de septiembre de 2015 y 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) 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.
- 2.2) 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.

Sin perjuicio de lo anterior, al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 41 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2015, la Caja, sus directores y principales ejecutivos, no han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia e Seguridad Social u otro organismo fiscalizador.

Nota 42 – Hechos Posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2014, y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han presentado hechos posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

HECHOS RELEVANTES

Hechos relevantes informados a la Superintendencia de Seguridad Social

Con fecha 02 de septiembre se 2015 se informan sobre la nueva estructura organizacional de la Caja, de acuerdo a lo presentado a continuación:

- a) Fusión de Gerencias de TI con la de Procesos, a cargo de Edison Ponce Rojas.
- b) Paula Muñoz Centeno, nueva Subgerente de Gestión de Personas.
- c) Nueva estructura de Gerencia de Beneficios.
- d) Juan Antonio González, Subgerente de Crédito y Normalización.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente periodo, referido al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de acuerdo al siguiente detalle:

1. Identificación

RUT: 82.606.800 - 0

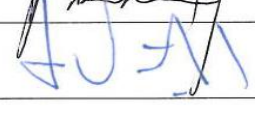
RAZON SOCIAL: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre

2. Estados Financieros Individuales y Consolidados

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

3. Hechos relevantes

4. Análisis razonado de los Estados Financieros

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Juan Cristóbal Philippi Irrarázaval	Presidente del Directorio	5.894.816-0	
José Juan Llugany Rigo-Righi	Director Empresarial	6.318.711-9	
Rodrigo Undurraga Izquierdo	Director Empresarial	5.898.478-7	
Luis Jara Leiva	Director Laboral	7.735.049-7	
Carlos Palma Rivadeneira	Director Laboral	9.514.214-1	
Pablo Olivares Zuleta	Director Laboral	8.052.877-9	
Álvaro Cámbara Lodigiani	Gerente General	6.404.798-1	
José Vial Cruz	Gerente de Finanzas	7.025.113-2	

FECHA: 26 de noviembre de 2015