

Estados Financieros Consolidados

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

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2016 y 2015*



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y Filiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social, descritas en Nota 2.2.

Énfasis en un asunto – Empresa en marcha

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados bajo el supuesto que la Caja continuará como una empresa en marcha. Como se indica en la Nota 23 a los estados financieros, la Caja presenta capital de trabajo negativo por el vencimiento del crédito sindicado de fecha 24 de noviembre de 2017, lo que genera riesgo acerca del no cumplimiento del supuesto establecido anteriormente. Los planes de la Administración para superar esta situación se describen en la Nota 23. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.



Rodrigo Arroyo N.

EY Audit SpA

Santiago, 18 de abril de 2017

Índice

Estados Financieros Consolidados

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

2.23) Beneficios a los empleados.....	40
2.24) Provisiones.....	41
2.25) Reconocimiento de ingresos	41
2.26) Arrendamientos.....	42
2.27) Contratos de construcción.....	43
2.28) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.....	43
2.29) Medio ambiente.....	43
2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	44
2.31) Deterioro activos financieros	44
2.32) Método de conversión	45
2.33) Clasificación corriente y no corriente	45
2.34) Estado de flujo de efectivo	45
2.35) Compensación de saldos y transacciones.....	46
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	47
Nota 4 - Cambios Contables.....	47
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	48
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	52
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos.....	54
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	61
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	63
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	65
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	66
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	67
Nota 13 - Otros Activos Financieros	69
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación.....	69
Nota 15 - Inventarios	69
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	70
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.....	72
Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos	74
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	76
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	78
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	80
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	80
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	81
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	87
Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social.....	88
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	89
Nota 27 - Otras Provisiones.....	90
Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18).....	90
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	91
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	92
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	94

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	96
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	96
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	97
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	98
Nota 36 - Gastos de Administración	99
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	99
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	100
Nota 39 - Contingencias y Compromisos.....	101
Nota 40 - Sanciones.....	101
Nota 41 – Hechos Posteriores.....	101
HECHOS RELEVANTES	102

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

FORMATO FUPEF-IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

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

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

1.11	Número de entidades empleadoras afiliadas	13.330
1.12	Número de trabajadores afiliados	335.556
1.13	Número de pensionados afiliados	131.315
1.14	Número de trabajadores	730
1.15	Patrimonio	M\$43.675.139

Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	10.257.225	4.334.039
Colocaciones de crédito social, corrientes	(9)	35.504.592	37.075.200
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales	(10)	4.862.888	5.453.731
Otros activos financieros, corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	1.899.994	2.074.844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(12)	16.936.006	14.163.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos corrientes		-	-
Activos por impuestos corrientes	(19)	232.874	104.878
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>69.693.579</u>	<u>63.206.491</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		7.490.209	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total activo corriente		<u>77.183.788</u>	<u>63.206.491</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	62.389.676	60.276.847
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	(21)	699.879	1.123.672
Derechos por cobrar no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(14)	-	58.588
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	626.232	1.103.609
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo	(18)	24.105.511	37.303.282
Activos biológicos, no corrientes		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Activos por impuestos diferidos	(19)	465	465
Total activo no corriente		<u>87.821.763</u>	<u>99.866.463</u>
Total Activos		<u>165.005.551</u>	<u>163.072.954</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Consolidados

Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	92.394.233	722.188
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	15.669.790	13.718.811
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones corrientes	(27)	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	3.077	5.557
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		480.129	424.855
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	44.418	30.412
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>108.591.647</u>	<u>14.901.823</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>108.591.647</u>	<u>14.901.823</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	12.610.198	105.035.478
Pasivos, no corrientes		-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones no corrientes	(27)	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(19)	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(39)	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	128.567	116.159
Total pasivo no corriente		<u>12.738.765</u>	<u>105.151.637</u>
Total pasivo		<u>121.330.412</u>	<u>120.053.460</u>
Patrimonio			
Fondo Social		34.835.308	40.583.036
Resultados acumulados		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		8.164.550	8.164.550
Pérdida del ejercicio		675.281	(5.747.728)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>43.675.139</u>	<u>42.999.858</u>
Participaciones no controladoras		-	19.636
Total patrimonio		<u>43.675.139</u>	<u>43.019.494</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>165.005.551</u>	<u>163.072.954</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	729.960	968.240
Costo de ventas		<u>(434.153)</u>	<u>(627.479)</u>
Ganancia bruta		<u>295.807</u>	<u>340.761</u>
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	(325.371)	(478.644)
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		255	34.843
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		(17.455)	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(46.764)	(103.040)
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	<u>(1.725)</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(48.489)	(103.040)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		<u>(48.489)</u>	<u>(103.040)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	25.272.409	26.822.333
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(7.593.186)</u>	<u>(7.764.351)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>17.679.223</u>	<u>19.057.982</u>
Ingresos por comisiones	(32)	3.474.649	3.426.092
Gastos por comisiones	(32)	<u>(297.011)</u>	<u>(52.303)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>3.177.638</u>	<u>3.373.789</u>
Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Egresos por mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		292.974	64.482
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	5.889.231	3.654.524
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(4.076.952)</u>	<u>(8.062.115)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>22.962.114</u>	<u>18.088.662</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(10.942.056)	(11.829.256)
Gastos de administración	(36)	(9.166.159)	(8.652.937)
Depreciaciones y amortizaciones	(17 - 18)	(809.291)	(832.255)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(845.567)</u>	<u>(1.088.343)</u>
Total gastos operacionales		<u>(21.763.073)</u>	<u>(22.402.791)</u>
Resultado operacional		1.199.041	(4.314.129)
Resultado por inversiones en sociedades		(1.460)	(7.430)
Corrección monetaria		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta		1.197.581	(4.321.559)
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		1.197.581	(4.321.559)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		<u>1.197.581</u>	<u>(4.321.559)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Estado de Resultado Beneficios Sociales			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	451.167	696.758
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	(940.906)	(1.934.770)
Ingreso neto por prestaciones adicionales		<u>(489.739)</u>	<u>(1.238.012)</u>
Ingresos por prestaciones complementarias		11.089	9.258
Gastos por prestaciones complementarias		-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		<u>11.089</u>	<u>9.258</u>
Otros ingresos por beneficios sociales		14.553	37.698
Otros egresos por beneficios sociales		<u>(9.714)</u>	<u>(20.908)</u>
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		<u>4.839</u>	<u>16.790</u>
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	(38)	<u>(473.811)</u>	<u>(1.211.964)</u>
Ganancia del ejercicio		<u>675.281</u>	<u>(5.636.563)</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		675.281	(5.747.728)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	111.165
Pérdida del ejercicio		<u><u>675.281</u></u>	<u><u>(5.636.563)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de Resultados Integral	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ganancia (pérdida)		675.281	(5.636.563)
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 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de Resultados Integral	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
Ajustes de reclasificación, en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Subtotal resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>675.281</u>	<u>(5.636.563)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 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 2016 y 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 01.01.2016	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	19.636	43.019.494
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	19.636	43.019.494
Cambios en patrimonio						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	675.281	675.281	(19.636)	655.645
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(5.747.728)	-	5.747.728	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(5.747.728)	-	6.423.009	675.281	(19.636)	655.645
Saldo final período actual 31.12.2016	34.835.308	8.164.550	675.281	43.675.139	-	43.675.139

Las notas adjuntas números 1 al 41 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 2016 y 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	8.164.550	(6.795.986)	48.747.586	102.443	48.850.029
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	47.379.022	8.164.550	(6.795.986)	48.747.586	102.443	48.850.029
Cambios en patrimonio						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	(5.747.728)	(5.747.728)	(82.807)	(5.830.535)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(6.795.986)	-	6.795.986	-	-	-
Incremento (disminución) por cambio en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(6.795.986)	-	1.048.258	(5.747.728)	(82.807)	(5.830.535)
Saldo final período actual 31.12.2015	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	19.636	43.019.494

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Servicios no Financieros			
Clase de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		168.293	1.689.226
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		254	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		-	24.717.800
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.365)	(12.243.980)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar			
Pagos a y por cuenta de los empleados		(65.537)	(14.203.457)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	(58.341.992)
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	26.065.130
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	352.706
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		<u>71.645</u>	<u>(31.964.567)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Servicios Financieros			
Utilidad (pérdida) del período		675.281	(5.636.563)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		741.048	-
Provisiones por riesgo de crédito		4.076.952	8.062.115
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		(1.178.390)	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		1.251.040	-
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)	(542.221)	21.675.093
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		590.843	-
(Aumento) disminución de otros activos financieros		-	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		598.643	-
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(2.772.207)	-
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(753.235)	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.019.222	-
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		26.414	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		(466.997)	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>4.338.038</u>	<u>(7.863.922)</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias		(473.811)	112.927
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>(473.811)</u>	<u>112.927</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u><u>3.864.227</u></u>	<u><u>(7.750.995)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Servicios no Financieros			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	12.591.781
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		-	12.591.781

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		7.490.209	-
Compras de activos fijos		27.981	(231.034)
Ventas de activos fijos		(5.457.770)	-
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		(1.461)	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.058.959	(231.034)
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		2.058.959	12.360.747
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	12.856.303
Total importes procedentes de préstamos		-	12.856.303
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		-	(6.380.000)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		-	(9.108.032)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	(2.631.729)

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Servicios Financieros			
Emisión de bonos		-	-
Pago de bonos		-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		-	-
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	(2.631.729)
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		5.923.186	1.978.023
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		5.923.186	1.978.023
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		4.334.039	2.356.016
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		10.257.225	4.334.039

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General

a) Constitución

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General (continuación)

a) Constitución (continuación)

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

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

b) Gobierno corporativo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

Los Comités sesionados durante el período corresponden a:

- **Comité de Beneficios Sociales**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

- **Comité de Riesgo**

Sus principales objetivos son:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

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

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

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

- **Comité de Auditoría**

Sus principales objetivos son:

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno corporativo (continuación)

- Comité de Personas, Administración, TI y Procesos

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

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

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

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

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

c) Inscripción en el registro de valores

La Caja no presenta inscripción en el registro de valores.

d) Entidades fiscalizadoras

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

e) Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Sociedad	31.12.2016	31.12.2015
CCAF 18 de Septiembre	<u>730</u>	<u>723</u>
Total empleados	<u>730</u>	<u>723</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2016 comparativo con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.
- Estado de Resultados por Función y Estado de Resultados Integrales: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros Consolidados de la Caja 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas adoptadas con anticipación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no ha adoptado normas con anticipación.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que Caja 18 no ha adoptado con anticipación.

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

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

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

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

La Caja aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2017
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

La Caja aún se encuentra evaluando mejoras y modificaciones sobre los impactos que podría generar mencionadas mejores y modificaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 descritos en la nota de criterio 2.2.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 18 de abril de 2017.

2.4) Bases de consolidación

a) Filiales

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Bases de consolidación (continuación)

Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Caja, se modifican las políticas contables de las filiales. Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido consolidados con las empresas de cometido especial, por solicitud expresa según Circular N°2.715 emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO).

b) Corporaciones

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

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

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

c) Transacciones e interés no controlante

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

d) Negocios conjuntos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones se presentan de acuerdo al método de la participación en virtud de lo impuesto en la Circular 2715.

2.6) Información financiera por segmentos operativos

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

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

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

b) Fondos nacionales

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

c) Prestaciones adicionales

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

d) Otros servicios de la caja

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.8) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.8) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores

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

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

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

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

2.9) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no mantiene propiedades de inversión.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Activos intangibles

a) Plusvalía

En la Caja no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En la Caja no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (5 a 8 años). Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Caja, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta nota.

2.11) Costos por intereses

En la Caja no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros disponibles para la venta

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

2.14) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.15) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Caja no posee inventarios, en caso de existir, se valorizarán histórico medio ponderado. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

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

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

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

2.17) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

Modelo de empresas con cotizaciones:

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

Modelo de empresas sin cotizaciones:

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

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

2.18) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.19) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Fondo social (continuación)

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

2.20) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.21) Otros pasivos financieros

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

2.22) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Provisiones

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

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

2.25) Reconocimiento de ingresos

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

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

Intereses de crédito social

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

Ingresos y gastos por prestaciones adicionales y complementarias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

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

2.26) Arrendamientos

a) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

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

b) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

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

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

2.27) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

2.29) Medio ambiente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.30) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.31) Deterioro activos financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.32) Método de conversión

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Unidad	\$	\$
de	26.347,98	25.629,09
Fomento		

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

2.33) 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.

2.34) Estado de flujo de efectivo

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

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Caja, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.34) Estado de flujo de efectivo (continuación)

- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.35) Compensación de saldos y transacciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

La Administración ha reevaluado la estimación de las vidas útiles de los bienes de activos fijos e intangibles. Esta modificación corresponde a cambios en una estimación contable, por lo que su efecto ha sido registrado en los resultados del ejercicio bajo el rubro de "Depreciaciones y amortizaciones". El efecto de dicho cambio implicó un mayor gasto en el ejercicio 2016 de M\$68.243.

No han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

Factores de riesgo financiero

A continuación se presentan los siguientes factores de riesgos financieros:

a) Riesgo de crédito

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

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

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

Categoría de Riesgo	Tipo Afiliado	
	Trabajador	Pensionado
	M\$	M\$
Categoría A	686.135	-
Categoría B	470.458	25.700
Categoría C	374.476	5.572
Categoría D	462.745	8.137
Categoría E	571.124	5.614
Categoría F	635.526	6.348
Categoría G	723.048	8.339
Categoría H	4.137.081	71.335
Total	<u>8.060.593</u>	<u>131.045</u>

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

Las variables del deudor corresponden a los ingresos, número de empresas en la que ha trabajado y porcentaje cancelado de la deuda. Al cierre de diciembre de 2016 la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$1.974.852.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (Continuación)

a) 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 31 de diciembre de 2016, 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	1.233.345
Exposición largo plazo	5.040.813
Total exposición	6.274.158

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (Continuación)

b) 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 (ingresos acumulados menos egresos acumulados). La normativa vigente permite un descalce de brechas, ingresos menor a egresos, distinto para cada banda en relación al Fondo Social.

Existe incumplimiento de los límites en la banda 5, debido a que en noviembre 2017 vence el refinanciamiento de la totalidad de nuestros pasivos financieros, que compromete el pago del 100% de las obligaciones de Caja 18.

Banda de tiempo	Ingresos M\$	Egresos M\$	Brecha M\$
Banda 1	16.134.955	3.335.012	12.799.943
Banda 2	16.682.425	6.547.806	10.134.619
Banda 3	38.889.261	21.051.346	17.837.915
Banda 4	71.145.571	42.102.691	29.042.880
Banda 5	131.157.726	175.267.917	(44.110.191)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

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

La gestión del riesgo operacional considera los siguientes aspectos:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.2) Gestión del riesgo del capital

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

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

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

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

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

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

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

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

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

7.2) Información segmentada operativa

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

- **Segmento crédito social**

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

- **Fondos nacionales**

- **Ingresos por fondos nacionales**

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

- **Egresos por fondos nacionales**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

- **Prestaciones adicionales**

- **Ingresos por prestaciones adicionales**

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

- **Egresos por prestaciones adicionales**

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

- **Otros**

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2016	Crédito social	Fondos nacionales	Prestaciones adicionales	Otros	Total 31/12/2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso de actividades ordinarias	-	-	-	729.960	729.960	-	-	-	968.240	968.240
Costo de venta	-	-	-	(434.153)	(434.153)	-	-	-	(627.479)	(627.479)
Ganancia bruta	-	-	-	295.807	295.807	-	-	-	340.761	340.761
Otros ingresos por función	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración no financieros	-	-	-	(325.371)	(325.371)	-	-	-	(478.644)	(478.644)
Otros gastos por función	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	255	255	-	-	-	34.843	34.843
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios	-	-	-	(17.455)	(17.455)	-	-	-	-	-
Resultado por unidad de reajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por impuestos a las ganancias	-	-	-	(1.725)	(1.725)	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses y reajustes	25.272.409	-	-	-	25.272.409	26.822.333	-	-	-	26.822.333
Gastos por intereses y reajustes	(7.593.186)	-	-	-	(7.593.186)	(7.764.351)	-	-	-	(7.764.351)
Ingresos por comisiones	3.474.649	-	-	-	3.474.649	3.426.092	-	-	-	3.426.092
Gastos por comisiones	(297.011)	-	-	-	(297.011)	(52.303)	-	-	-	(52.303)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	292.974	292.974	-	-	-	64.482	64.482
Otros ingresos operacionales	2.944.616	883.384	294.461	1.766.770	5.889.231	1.717.626	146.180	1.571.445	219.273	3.654.524
Provisión por riesgo de crédito	(4.076.952)	-	-	-	(4.076.952)	(8.062.115)	-	-	-	(8.062.115)
Remuneraciones y gastos del personal	(8.753.638)	(547.103)	(109.419)	(1.531.896)	(10.942.056)	(4.140.239)	(2.839.021)	(1.774.388)	(3.075.608)	(11.829.256)
Gastos administración financieros	(7.332.922)	(458.308)	(91.660)	(1.283.269)	(9.166.159)	(2.595.880)	(2.163.235)	(1.557.528)	(2.336.294)	(8.652.937)
Depreciación y amortizaciones	(647.432)	(40.464)	(8.093)	(113.302)	(809.291)	(83.225)	(49.936)	(499.352)	(199.742)	(832.255)
Otros gastos operacionales	(676.452)	(42.278)	(8.455)	(118.382)	(845.567)	-	(21.766)	(565.938)	(500.639)	(1.088.343)
Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	451.167	-	451.167	-	-	696.758	-	696.758
Gastos por prestaciones adicionales	-	-	(940.906)	-	(940.906)	-	-	(1.934.770)	-	(1.934.770)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	11.089	-	11.089	-	-	9.258	-	9.258
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	14.553	-	14.553	-	-	37.698	-	37.698
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	(9.714)	-	(9.714)	-	-	(20.908)	-	(20.908)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	(1.460)	(1.460)	-	-	-	(7.430)	(7.430)
Ganancia (pérdida)	2.314.081	(204.769)	(396.977)	(1.037.054)	675.281	9.267.938	(4.927.778)	(4.037.725)	(5.938.998)	(5.636.563)
Depreciación y amortización	647.432	40.464	8.093	113.302	809.291	83.225	49.936	499.352	199.742	832.255
EBITDA	2.961.513	(164.305)	(388.884)	(923.752)	1.484.572	9.351.163	(4.877.842)	(3.538.373)	(5.739.256)	(4.804.308)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
ACTIVOS CORRIENTES										
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.438.723	2.227.546	101.954	1.489.002	10.257.225	3.120.508	195.033	43.340	975.158	4.334.039
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	35.504.592	-	-	-	35.504.592	37.075.200	-	-	-	37.075.200
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores previsionales (neto)	4.862.888	-	-	-	4.862.888	5.453.731	-	-	-	5.453.731
Otros activos financieros, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-	1.899.994	1.899.994	1.667.733	104.233	20.847	282.031	2.074.844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.685.838	13.895.260	1.173.651	181.257	16.936.006	10.764.487	708.190	127.474	2.563.648	14.163.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos Corrientes	-	-	-	232.874	232.874	79.707	5.244	944	18.983	104.878
Total de activos Corrientes distintos de mantenidos para la venta	48.492.041	16.122.806	1.275.605	3.803.127	69.693.579	58.161.366	1.012.700	192.605	3.839.820	63.206.491
Activos mantenidos para la venta	-	-	-	7.490.209	7.490.209	-	-	-	-	-
Total de activos Corrientes	48.492.041	16.122.806	1.275.605	11.293.336	77.183.788	58.161.366	1.012.700	192.605	3.839.820	63.206.491

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES										
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	62.389.676	-	-	-	62.389.676	60.276.847	-	-	-	60.276.847
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	699.879	-	-	-	699.879	1.123.672	-	-	-	1.123.672
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	-	-	58.588	58.588
Activos intangibles distintos de la plusvalía	626.232	-	-	-	626.232	551.805	220.722	198.649	132.433	1.103.609
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	12.050.429	7.230.228	3.615.114	1.209.740	24.105.511	7.455.359	5.591.519	18.638.400	5.618.004	37.303.282
Activos biológicos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	465	465	-	-	-	465	465
Total de activos no corrientes	75.766.216	7.230.228	3.615.114	1.210.205	87.821.763	69.407.683	5.812.241	18.837.049	5.809.490	99.866.463
TOTAL ACTIVOS	124.258.257	23.353.034	4.890.719	12.503.541	165.005.551	127.569.049	6.824.941	19.029.654	9.649.310	163.072.954

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Pasivos

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
PASIVOS CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, Corrientes	92.394.233	-	-	-	92.394.233	722.188	-	-	-	722.188
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.599.626	8.393.637	630.457	1.046.070	15.669.790	10.426.297	672.221	-	2.620.293	13.718.811
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, Corrientes	-	-	-	3.077	3.077	-	-	-	5.557	5.557
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	480.129	480.129	-	-	-	424.855	424.855
Otros pasivos no financieros, corrientes	35.211	2.203	-	7.004	44.418	24.109	1.507	-	4.796	30.412
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	98.029.070	8.395.840	630.457	1.536.280	108.591.647	11.172.594	673.728	-	3.055.501	14.901.823

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos (continuación)

	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
PASIVOS NO CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, no corrientes	12.610.198	-	-	-	12.610.198	105.035.478	-	-	-	105.035.478
Pasivos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	101.918	6.374	-	20.275	128.567	92.928	-	-	23.231	116.159
Total de Pasivos No Corrientes	12.712.116	6.374	-	20.275	12.738.765	105.128.406	-	-	23.231	105.151.637
Total Pasivos	110.741.186	8.402.214	630.457	1.556.555	121.330.412	116.301.000	673.728	-	3.078.732	120.053.460
Patrimonio Total				43.675.139	43.675.139				43.019.494	43.019.494
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	110.741.186	8.402.214	630.457	45.231.694	165.005.551	116.301.000	673.728	-	46.098.226	163.072.954

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Caja (a)	\$	154.702	282.796
Bancos (b)	\$	205.868	3.137.040
Depósitos a plazo (c)	\$	3.995.675	914.203
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	5.900.980	-
Total		10.257.225	4.334.039

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a valor razonable y el detalle para el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Diciembre 2016

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio %	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2016 M\$
DAP BCI	CLP	29/11/2016	0,32	87	88.477
DA PBCI	CLP	30/11/2016	0,32	86	267.827
DA PBCI	CLP	01/12/2016	0,32	85	114.554
DAP CORP	CLP	06/12/2016	0,33	30	501.375
DAP BCI	CLP	29/12/2016	0,31	57	110.805
DAP BCI	CLP	30/12/2016	0,31	56	358.564
DAP BCI	CLP	30/12/2016	0,29	17	25.960
DAPCORP	CLP	06/12/2016	0,33	30	1.002.750
DAPBCI	CLP	29/12/2016	0,32	60	1.500.320
DAP	CLP				25.043
Total					3.995.675

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Depósitos a plazo (continuación)

Diciembre 2015

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2015
			%		M\$
DAP	CLP	15/12/2015	0,31	30	494.172
DAP	CLP	30/12/2015	0,30	30	394.988
DAP					25.043
Total					914.203

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

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

FACTOS

Institución	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	31.12.2016
			%		M\$
Consortio	CLP	29/12/2016	0,34	5	3.000.680
BBVA	CLP	30/12/2016	0,31	4	2.900.300
Total					5.900.980

Al 31 de diciembre de 2015 no se presentan montos por este concepto.

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, debido a que se derivan de flujos provenientes de Prestaciones Complementarias y pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados se presentan a continuación:

Conceptos	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Recaudaciones de cotizaciones provisionales		-	-
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	498.623	1.714.041
Cuenta de ahorro para leasing habitacional		-	-
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora		-	-
Total		498.623	1.714.041

Al 31 de diciembre de 2016, y según circular N°3175 con fecha 26 de noviembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social, Caja 18 posee el 100% del monto correspondiente a los pagos en exceso en instrumentos financieros de acuerdo al art. 31 de la Ley N°18.833.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2016, no existen garantías recibidas por los créditos otorgados por la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Detalle al 31 de diciembre de 2015

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2015

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	10.154.425	(4.775.934)	5.378.491
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.233	(50)	1.183
Subtotal (1)	10.155.658	(4.775.984)	5.379.674
Colocaciones pensionados			
Consumo	121.938	(47.881)	74.057
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	121.938	(47.881)	74.057
Otras deudas			
Reparos SIL 1 y SIL 2	-	-	-
Excedentes DL 1526	-	-	-
Subtotales (3)	-	-	-
Total (1)+(2)+(3)	10.277.596	(4.823.865)	5.453.731

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

Periodo	N° Operaciones	Monto M\$
Diciembre 2016	60.018	46.981.969
Diciembre 2015	56.945	43.404.900

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2016 y 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 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31/12/2016	31/12/2015
			M\$	M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-0	Comisiones por venta de bonos	7.278	7.673
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-0	Convenio recaudación	13	471
Isapre Vida Tres S.A.	96.502.530-8	Convenio recaudación	129	123
ISAPRE MAS VIDA S.A.	96.522.500-5	Convenio recaudación	283	254
Isapre Banmedica S.A.	96.572.800-7	Convenio recaudación	346	335
AFP CAPITAL S.A.	98.000.000-1	Convenio recaudación	196	196
AFP Habitat S.A.	98.000.100-8	Convenio recaudación	1.752	1.756
AFP Provida S.A.	98.000.400-7	Convenio recaudación	-	80
AFP Cuprum S.A.	98.001.000-7	Convenio recaudación	417	947
Principal Compañía de Seguros de Vida	96.588.080-1	Comisión seguros	-	858
Centromed S.A.	88.047.000-0	Convenio recaudación	468	7.041
Centro comunitario Sadoc Viña del Mar	65.053.475-1	Convenio recaudación	504	504
Inmunomedica Salud S.A.	76.702.540-8	Convenio recaudación	17.873	21.326
Soc. Odontológica Jav. Carrera Ltda.	78.570.500-9	Convenio recaudación	205	205
I-Med S.A.	99.509.000-7	Convenio recaudación	66	237
Laboratorio Clinico Biomex Ltda.	78.124.840-1	Convenio recaudación	4.016	3.946
Zenit Seguros Generales S.A.	76.061.223-5	Comisión seguros	-	1.702
Cia. De Seguros de Vida Consorcio S.A.	99.012.000-5	Comisión seguros	37	37
Coop. De Ahorro y Crédito	76.868.500-2	Convenio recaudación	-	4.713
Clinica Los Carrera	96.852.530-1	Convenio recaudación	15.749	39.883
Union Española S.A.D.P.	76.363.680-1	Convenio recaudación	5.500	2.750
Concesiones Centros Vacacionales			2.610	24.458
Otras cuentas por cobrar			124.161	126.775
Sub-Total			181.603	246.270
Provisión incobrabilidad			(94.212)	(103.316)
TOTAL (a)			87.391	142.954

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

b) Deudores varios (neto)

Entidad/Persona	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	4.455.550	5.052.918
Fondo subsidio reposo maternal	213.200	303.366
Fondo único Prestaciones Familiares	1.586.073	722.787
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	1.081.094	1.698.499
Cuenta por cobrar en diferencia productos caja	583.567	561.836
Cuenta de fondos a distribuir	-	29.599
Préstamo cuenta corriente al personal	127.152	234.793
Fondos por rescatar Administrador Fondos de Vivienda	51.298	36.807
Cheques a Fecha	206.155	219.523
Cuentas por cobrar	3.900.027	1.054.715
Cuentas por cobrar entradas Centros Recreacionales	1.236	3.140
Anticipo a proveedores	12.990	39.123
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	50.466	86.260
Aporte cotización Subsidio Incapacidad Laboral por cobrar	4.820.266	5.146.254
Pagos anticipados beneficios legales	17.056	8.434
Asignación Familiar DL N°1526	1.639	1.167
Deudores Corporaciones Caja 18	62.014	230.307
Sub-Total	17.169.783	15.429.528
Provisión incobrabilidad	(321.168)	(1.408.683)
TOTAL (b)	16.848.615	14.020.845
Total (a + b)	16.936.006	14.163.799

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31.12.2016		31.12.2015		
	Participación % Directa	M\$ Indirecta	Participación % Directa	M\$ Indirecta	
AFV (Administradora de fondo para la vivienda)	0	0,00	15	0,00	58.588

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Valor libro inicial	58.588	66.018
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones(*)	(57.128)	-
Participación sobre resultados (*)	(1.460)	(7.430)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	-	58.588

(*) Durante ejercicio 2016 la inversión en Administradora de Fondo de la Vivienda se elimina reconociéndose una pérdida por M\$1.460.

Nota 15 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta inventarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

b) Saldos pendientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se presentan saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas.

c) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

d.1) Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

RUT	Director	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
13.543.958-4	Verónica Aranguiz Silva	24.442	2.025
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	24.442	23.458
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	23.612	22.881
5.894.816-0	Juan Cristóbal Philippi Irrázabal	24.443	21.400
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	24.443	22.103
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	24.443	22.758
8.052.877-9	Pablo Olivares Zuleta	-	21.433
Total		145.825	136.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

d.2) Personal clave de la gerencia

La Caja ha definido como personal clave al Gerente General, Contralor, Gerente Comercial, Gerente de Riesgo y Normalización, Gerente de Finanzas, Gerente de Operaciones y Tecnología, Gerente de Personas y Administración y Fiscal. El detalle de las remuneraciones pagadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Gastos de remuneraciones	692.616	669.271
Total	<u>692.616</u>	<u>669.271</u>

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

e) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.961.498	(1.335.266)	626.232	1.103.609
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	-
Total			1.961.498	(1.335.266)	626.232	1.103.609

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

b) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por concepto de amortización, asciende a M\$508.340 y M\$182.078, respectivamente, y se presentan en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.

c) El movimiento de la cuenta durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016	1.930.535	-	-	-	1.930.535
Adquisiciones(*)	30.963	-	-	-	30.963
Retiros					
Trasposos					
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	1.961.498	-	-	-	1.961.498
Amortización acumulada	(826.926)	-	-	-	(826.926)
Amortización período	(508.340)	-	-	-	(508.340)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	626.232	-	-	-	626.232
Saldos al 1 de enero 2015	1.737.016	-	-	-	1.737.016
Adquisiciones(*)	193.519	-	-	-	193.519
Retiros					
Trasposos					
Saldo bruto al 31 de diciembre 2015	1.930.535	-	-	-	1.930.535
Amortización acumulada	(644.848)	-	-	-	(644.848)
Amortización período	(182.078)	-	-	-	(182.078)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.103.609	-	-	-	1.103.609

(*) Las adquisiciones realizadas durante el ejercicio 2016 y 2015, corresponden principalmente a la adquisición de licencias y softwares.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

Al 31 de diciembre de 2016	Terrenos	Edificios	Plantas y equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	18.120.121	17.819.178	2.656.949	3.959.772	485.950	43.041.970
Adiciones	-	-	27.981	-	-	27.981
Retiros / bajas	-	-	(19.200)	-	-	(19.200)
Trasposos	(5.373.140)	(7.092.771)	(130.694)	(1.595.072)	(75.708)	(14.267.385)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	12.746.981	10.726.407	2.535.036	2.364.700	410.242	28.783.366
Depreciaciones acumuladas	-	(2.844.766)	(2.080.152)	(873.566)	(232.091)	(6.030.575)
Deterioro /Trasposos	-	744.265	-	608.455	-	1.352.720
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	12.746.981	8.652.906	454.884	2.099.589	178.151	24.105.511

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

- 1) El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por concepto de depreciación, asciende a M\$300.951 y M\$650.177, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.
- 2) Existen propiedades que durante el 2016 fueron clasificadas de acuerdo a aprobación de directorio como disponibles para la venta. Están al cierre diciembre 2016 enteraron un monto total neto de M\$7.490.209.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja cuenta con contratos de arriendo financiero. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente forma:

	Hasta 1 año M\$	De 1 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Al 31 de diciembre de 2016	719.937	5.152.748	8.134.937	14.007.622
Al 31 de diciembre de 2015	722.188	5.108.400	8.269.297	14.099.885

- d) Vidas útiles

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

	31.12.2016	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	40
Otros	1	10
	31.12.2015	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	100
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	20
Otros	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

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

a) Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% / 21%)	-	-
Provisión 35% impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	7.687	27.260
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	147.810	76.310
IVA crédito fiscal	77.377	1.308
Total por impuestos corrientes	<u>232.874</u>	<u>104.878</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuestos por pagar	<u>3.077</u>	<u>5.557</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>3.077</u>	<u>5.557</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

a) Impuestos corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta efectos de impuestos corrientes de acuerdo a nota 2.21).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.21).

c) Impuestos diferidos

Los Impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se refieren a los siguientes conceptos:

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Provisiones (Centro de Salud 18 de Septiembre)	465	465
Total activos por impuestos diferidos	<u>465</u>	<u>465</u>

No existen pasivos por impuestos diferidos.

d) Resultado por impuestos

El resultado por impuestos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a la renta de años anteriores	1.725	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>1.725</u>	<u>-</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Detalle al 31 de diciembre de 2015

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Seguros anticipados	33.547	2.270
Comisión Crédito Sindicado	754.447	1.582.480
Comisión Renta Variable	774.374	346.961
Otros	337.626	143.133
Total	1.899.994	2.074.844

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Garantías	99.364	128.751
Cheques Protestados Cobranza Judicial	581.321	582.864
Cuentas por cobrar	1.059.273	1.037.794
Varios por cobrar largo plazo	100.986	95.984
Sub-Total	1.840.944	1.845.393
Provisión cheques protestados	(406.693)	-
Provisión cuentas por cobrar	(734.372)	(721.721)
Total	699.879	1.123.672

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no presenta operaciones de pasivos por mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	91.628.767	-
Obligaciones por leasing	765.466	722.188
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>92.394.233</u>	<u>722.188</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	91.657.781
Obligaciones por leasing	12.610.198	13.377.697
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>12.610.198</u>	<u>105.035.478</u>

Con fecha 24 de noviembre de 2015, Caja 18 suscribió un crédito sindicado a dos años plazo con vencimiento final el 24 de noviembre de 2017 por un monto de MM\$ 91.063, lo que representa el 100% de los pasivos con bancos no leasing. En consideración a lo anterior, la Administración el 26 de diciembre de 2016, envió una propuesta de adecuación del crédito sindicado, con un plazo adicional de 4 años con un pago de capital a la firma de MM\$ 4.500. Lo anterior generó el inicio de un proceso de negociación de detalle con la Banca, que fue acogido de buena forma y que nos permitirá renovar el vencimiento final por un plazo de otros dos años, es decir, noviembre de 2019, a partir del vencimiento del actual crédito sindicado, manteniendo las condiciones de tasa y garantías del primer sindicado, finalizando con un monto de deuda de MM\$82.513.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Santander	Pesos	2.414.923	-
Santander	Pesos	1.006.218	-
Santander	Pesos	1.006.218	-
Santander	Pesos	1.006.218	-
Santander	Pesos	2.515.545	-
Santander	Pesos	603.731	-
Santander	Pesos	603.731	-
Itaú	Pesos	3.018.655	-
Itaú	Pesos	503.109	-
Itaú	Pesos	503.109	-
Itaú	Pesos	1.006.219	-
Corpbanca	Pesos	1.509.327	-
Corpbanca	Pesos	402.487	-
Corpbanca	Pesos	402.487	-
Corpbanca	Pesos	402.487	-
Corpbanca	Pesos	1.509.327	-
Corpbanca	Pesos	1.509.327	-
Corpbanca	Pesos	1.911.814	-
Internacional	Pesos	2.012.436	-
Internacional	Pesos	804.975	-
Estado	Pesos	1.038.418	-
Estado	Pesos	2.012.436	-
Estado	Pesos	2.716.789	-
Estado	Pesos	1.509.328	-
Estado	Pesos	734.539	-
Bbva	Pesos	503.109	-
Bbva	Pesos	2.012.436	-
Bbva	Pesos	1.006.218	-
Bbva	Pesos	1.106.840	-
Bbva	Pesos	402.487	-
Scotiabank	Pesos	201.244	-
Scotiabank	Pesos	150.933	-
Scotiabank	Pesos	402.487	-
Scotiabank	Pesos	402.487	-
Scotiabank	Pesos	603.731	-
Scotiabank	Pesos	301.865	-
Scotiabank	Pesos	301.865	-
Scotiabank	Pesos	246.523	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Scotiabank	Pesos	402.487	-
Scotiabank	Pesos	1.207.462	-
Scotiabank	Pesos	2.012.436	-
Scotiabank	Pesos	503.109	-
Scotiabank	Pesos	503.109	-
Scotiabank	Pesos	503.109	-
Scotiabank	Pesos	1.308.083	-
Scotiabank	Pesos	1.509.327	-
Bci	Pesos	2.012.436	-
Bci	Pesos	2.515.545	-
Bci	Pesos	1.509.327	-
Bci	Pesos	1.509.327	-
Bci	Pesos	2.012.436	-
Bci	Pesos	2.209.596	-
Bci	Pesos	2.213.680	-
Bci	Pesos	2.515.545	-
Bci	Pesos	1.071.622	-
Bci	Pesos	1.509.327	-
Chile	Pesos	1.408.705	-
Chile	Pesos	1.006.218	-
Chile	Pesos	965.969	-
Chile	Pesos	2.012.436	-
Chile	Pesos	475.438	-
Chile	Pesos	2.012.436	-
Chile	Pesos	1.509.327	-
Chile	Pesos	2.012.436	-
Chile	Pesos	4.027.872	-
Consortio	Pesos	2.012.436	-
Consortio	Pesos	2.012.436	-
Consortio	Pesos	814.486	-
Tanner	Pesos	3.020.648	-
Tanner	Pesos	1.006.883	-
Total		91.628.767	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes (continuación)

b) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	31.12.2016	Tasa interés mensual	31.12.2015	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	Pesos	331.157	0,41	463.536	0,41
BCI	Pesos	189.549	0,42	32.126	0,41
Consortio	Pesos	244.760	0,67	226.526	0,41
Total		765.466		722.188	

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31.12.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.415.688
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.516.342
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	603.922
Santander	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	603.922
Itaú	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	3.019.610
Itaú	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
Itaú	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
Itaú	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Corpbanca	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.912.420
Internacional	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Internacional	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	805.229
Estado	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.038.746
Estado	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Estado	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.717.649
Estado	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Estado	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	734.772
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.107.190
BBVA	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	201.307
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	150.981
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	603.922
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	301.961
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	301.961
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	246.601
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	402.615
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.207.844
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	503.268
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.308.498
Scotiabank	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

23.2) Detalle pasivos financieros no corrientes (continuación)

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 Años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de interés	31.12.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.516.342
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.210.295
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.214.381
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.516.342
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.071.962
Bci	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.409.151
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.006.537
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	966.275
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	475.589
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.509.805
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Chile	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	4.026.147
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	2.013.073
Consortio	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	814.744
Tanner	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	3.021.604
Tanner	Pesos	-	-	-	-	-	0,504%	-	1.007.201
Total		-	-	-	-	-	-	-	91.657.781

b) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	De 1 a 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Tasa de Interés	31.12.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Santander	Pesos	312.839	244.663	-	-	-	-	557.502	864.412
BCI	Pesos	675.186	708.882	1.525.663	7.463.257	-	-	10.372.988	10.588.816
Consortio	Pesos	264.462	1.401.843	13.403	-	-	-	1.679.708	1.924.469
Total		1.252.487	2.355.388	1.539.066	7.463.257	-	-	12.610.198	13.377.697

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	31.12.2016	Plazo Promedio de Pago	31.12.2015	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	742.529	30 días	404.492	30 días
Recaudación convenios por depositar	569.989	5 días	505.301	5 días
Pago en exceso de crédito social a), b), c)	498.623	Al día	1.714.041	Al día
Prestaciones complementarias	-	Al día	-	Al día
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.337.035	10 días	268	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	6.118.753	10 días	6.011.840	10 días
Obligaciones previsionales	21.766	10 días	25.095	10 días
Otros descuentos al personal	321.008	10 días	471.562	10 días
Acreeedores varios	6.015.311	10 días	4.531.527	10 días
Acreeedores Corporaciones Caja 18	44.776		54.685	
Total	15.669.790		13.718.811	

a) Pagos en exceso publicados

	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	1.253.616	59.981	824.611	488.986
II Trimestre	488.986	147.090	199.968	436.108
III Trimestre	436.108	274.406	233.532	476.982
IV Trimestre	476.982	194.913	261.399	410.496

b) Pagos en exceso generados

Período	Saldo Inicial	Incrementos	Disminuciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	48.590	71.523	54.073	66.040
II Trimestre	66.040	114.197	114.798	65.439
III Trimestre	65.439	310.805	299.459	76.785
IV Trimestre	76.785	246.180	234.838	88.127

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2015

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Convenios	-	9.470
Impuesto timbres y estampillas	44.818	20.942
Total	44.818	30.412

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	27.581	21.023
Fondos de terceros por percibir vigentes	100.986	95.136
Total	<u>128.567</u>	<u>116.159</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja no posee saldo en la cuenta provisiones de acuerdo a nota 2.23).

Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18)

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle de la cuenta

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos de Explotación Corporaciones	729.960	968.240
Total	<u>729.960</u>	<u>968.240</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

Detalle al 31 de diciembre de 2015:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

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

Concepto	Intereses	Reajustes	31/12/2016
	M\$	M\$	M\$
Banco BBVA	311.126	-	311.126
Banco BCI	1.179.850	-	1.179.850
Banco Chile	954.069	-	954.069
Banco Corpbanca	472.912	-	472.912
Banco Estado	495.438	-	495.438
Banco Itaú	311.126	-	311.126
Banco Santander	566.250	-	566.250
Banco Scotiabank	653.054	-	653.054
Banco Penta	-	-	0
Banco Internacional	174.231	-	174.231
Banco Consorcio	299.270	-	299.270
Banco Security	-	-	0
Tanner	249.065	-	249.065
Intereses Leaseback Banco BCI	514.984	-	514.984
Intereses Leaseback Consorcio	159.116	-	159.116
Intereses Leasebanck Santander	54.367	-	54.367
Otros gastos financieros	1.198.328	-	1.198.328
TOTAL	7.593.186	-	7.593.186

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

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

Concepto	Intereses	Reajustes	31/12/2015
	M\$	M\$	M\$
Banco BBVA	288.412	-	288.412
Banco BCI	1.267.872	-	1.267.872
Banco Chile	728.086	-	728.086
Banco Corpbanca	599.926	-	599.926
Banco Estado	424.806	-	424.806
Banco Itaú	395.015	-	395.015
Banco Santander	630.063	-	630.063
Banco Scotiabank	763.786	-	763.786
Banco Penta	443.323	-	443.323
Banco Internacional	200.186	-	200.186
Banco Consorcio	352.847	-	352.847
Banco Security	30.762	-	30.762
Tanner	336.297	-	336.297
Intereses Leaseback Banco BCI	507.120	-	507.120
Intereses Leaseback Consorcio	175.992	-	175.992
Intereses Leaseback Santander	73.598	-	73.598
Otros gastos financieros	546.260	-	546.260
TOTAL	7.764.351	-	7.764.351

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	Diciembre	
	2016 M\$	2015 M\$
Concepto		
Ingresos Centros Vacacionales	145.038	374.333
Ingresos Centros Recreativos	263.238	262.823
Ingresos por convenios	42.601	57.514
Subtotal (a)	<u>450.877</u>	<u>694.670</u>
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	<u>290</u>	<u>2.088</u>
Subtotal (b)	<u>290</u>	<u>2.088</u>
Total (a) + (b)	<u><u>451.167</u></u>	<u><u>696.758</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores		
Tipo de beneficio	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Bono nupcialidad	42.886	60.668
Bono natalidad	103.116	223.064
Bono defunción trabajador	37.620	55.000
Bono defunción cargas	2.880	6.710
Bono defunción cónyuge	3.670	7.700
Bono estudiantes PSU	-	2.080
Bono bodas de plata	120	17.625
Bonificación escolar	203.925	416.874
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	1.044	666
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	360	756
Mejore egresados	300	12.660
Atención médica activos	1.979	20.649
Turismo 18 Tour	155	4.539
Sub-total (a)	398.055	828.991
Pensionados		
Tipo de beneficio	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	1.540	1.940
Bono Natalidad Pensionado	340	960
Bono defunción pensionados	146.917	451.600
Bono defunción cargas pensionados	-	1.030
Bono defunción carga cónyuge pensionados	80	-
Agencia móvil pensionados	-	8.985
Bodas de oro pensionados	19.440	24.800
Bodas de plata pensionados	1.050	1.500
Bodas de Diamante pensionados	60	4.140
Cursos y talleres pensionados	-	3.005
Artículos médicos pensionados	(15)	21.454
Pensionados beneficio farmacia	-	121.805
Bonificación Medica (Copago)	368.289	456.974
Pensionados – Afiliación	41	4.071
Otros Gastos pensionados	5.109	3.515
Sub-total (b)	542.851	1.105.779
Total (a) + (b)	940.906	1.934.770

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

a) Ingresos

Concepto	31.12.2016		31.12.2015	
	N° Operaciones (Colocaciones)	M\$	N° Operaciones (colocaciones)	M\$
	Comisión por recaudación seguro desgravamen	786.630	2.922.818	742.638
Comisión por recaudación otros seguros	38.070	551.831	37.501	503.188
Total	824.700	3.474.649	780.139	3.426.092

b) Gastos

Concepto	31.12.2016		31.12.2015	
	N° Operaciones	M\$	N° Operaciones	M\$
	Gastos por comisiones	-	297.011	-
Total	-	297.011	-	52.303

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

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

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Comisión por fondos	267.103	268.016
Comisiones por prepago	451.645	428.131
Otros ingresos	1.484.872	318.279
Comisión Mantenimiento Ahorro Leasing Habitacional	26.806	28.667
Interés y multas sobre excedentes	100.431	109.687
Recaudación pensionados 1%	2.037.044	1.955.507
Recuperación gastos de cobranza	1.229.842	343.920
Comisión venta bonos FONASA	64.706	66.567
Convenios de recaudación previsional	203	3.189
Servicio base común pensionados	60	737
Arriendo de instalaciones	226.519	131.824
TOTAL	5.889.231	3.654.524

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Devolución aporte 1% pensionados	2.468	1.835
Impuesto Timbres y Estampillas	-	15.190
Programa empresas actividades	663.288	897.759
Provisión gastos varios	175.054	140.995
Publicidad y medios	-	2.942
Otros gastos	4.757	29.622
TOTAL	845.567	1.088.343

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	7.844.867	8.417.681
Bonos o gratificaciones	1.648.051	1.315.696
Indemnización por años de servicio	884.438	1.397.887
Gastos de capacitación	60.143	7.791
Otros gastos de personal	504.557	690.201
TOTAL	10.942.056	11.829.256

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Materiales	220.231	83.702
Servicios generales	1.681.868	1.944.469
Promoción	312.169	334.534
Asesorías	453.965	181.866
Mantenimiento y reparación	547.377	491.958
Consumos básicos	504.787	693.969
Gastos del Directorio	145.825	136.058
Subcontratación de personal	336.135	512.218
Arriendos	1.542.229	1.442.524
Gastos de cobranza	919.587	608.598
Iva no recuperado	753.055	873.590
Otros Gastos	1.748.931	1.349.451
TOTAL	9.166.159	8.652.937

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

Detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Origen de los Ingresos

	Ingresos Percibidos	
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Consumo	(542.221)	21.675.093
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	<u>(542.221)</u>	<u>21.675.093</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 31 de diciembre de 2016

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

Detalle al 31 de diciembre de 2015

	Ingresos	Egresos	Total
	M\$	M\$	M\$
- Prestaciones Adicionales	696.758	(1.934.770)	(1.238.012)
- Prestaciones Complementarias	9.258		9.258
- Otros	37.698	(20.908)	16.790
TOTAL	743.714	(1.955.678)	(1.211.964)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 39 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2016 existen las siguientes contingencias judiciales:

Demandas en contra de la institución

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

Juicios iniciados por la institución

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

Nota 40 - Sanciones

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

Nota 41 – Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

HECHOS RELEVANTES (No auditado)

15 de enero de 2015: Comunica suscripción de contrato de prestación de servicios con HP.

01 de marzo de 2016: Acuerdo del Directorio de llevar a cabo un proceso de licitación pública de inmuebles prescindibles.

18 de marzo de 2016: Modificación al organigrama de la Gerencia de Beneficios y creación de la Dirección de Ventas, la Subdirección de Ventas Crédito y Subdirección de Ventas Pensionados. Además, supresión del cargo de Jefe Nacional Ventas Activos.

27 de abril de 2016: Comunicación acerca del acuerdo de modificación de los estatutos de la C.C.A.F. 18 de Septiembre, en sesión extraordinaria N°599 de fecha 26 de abril de 2016.

31 de mayo de 2016: Comunica suscripción del contrato de compraventa del inmueble de calle Santa Rosa N°10.812, comuna de La Pintana (Centro Recreacional Santa Rosa).

19 de julio de 2016: Cambio organigrama de la Gerencia de Operaciones y Tecnología. Nueva estructura: (i) Subgerencia de Ingeniería y Método, a cargo de don Roberto Encina Zamora; (ii) Área de Innovación y Desarrollo, a cargo de don Raúl Villarroel Larenas; (iii) Subgerencia de Operaciones, a cargo de don Pedro González Barría.

27 de julio de 2016: Comunica recepción de monto por la venta del inmueble ubicado en Avenida Granizo N°6327, comuna de Olmué, Quinta Región.

01 de agosto de 2016: Notificación de la sentencia definitiva de primera instancia, causa "Caja de Compensación 18 de Septiembre con Tecnologías Lógicas S.A." que rechaza la demanda de la Caja y acoge la demanda reconvenzional de Tecnologías Lógicas por 38.800 UF. Además se informa sobre presentación de recursos de casación en la forma y de apelación, en contra de la citada sentencia.

01 de agosto de 2016: Cambio organigrama fusión de la Subgerencia de Productos y Segmentos con la Subgerencia de Planificación y Control.

23 de diciembre de 2016: Comunica cierre de la agencia Cerrillos de la C.C.A.F. 18 de Septiembre

23 de diciembre de 2016: Comunica modificación al programa anual de prestaciones adicionales.

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 informe trimestral, referido al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación

RUT: 82.606.800 - 0




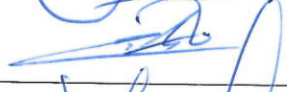



RAZON SOCIAL: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre

2. Estados Financieros 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
José Juan Llugany Rigo-Righi	Presidente (s)	6.318.711-9	
Rodrigo Undurraga Izquierdo	Director Empresarial	5.898.478-7	
Luis Jara Leiva	Director Laboral	7.735.049-7	
Carlos Palma Rivadeneira	Director Laboral	9.514.214-1	
Verónica Aránguiz Silva	Director Laboral	13.543.958-4	
Álvaro Cámbara Lodigiani	Gerente General	6.404.798-1	
José Vial Cruz	Gerente de Finanzas	7.025.113-2	

FECHA: Abril-2017