

Estados Financieros Individuales

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

Santiago, Chile

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Indice

Estados Financieros Individuales

Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales	4
Estados de Resultados por Función Individuales	6
Estados de Resultados Integrales Individuales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales	11
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales	13
Notas a los Estados Financieros Individuales	18
<i>Estados Financieros Individuales</i>	1
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR	1
18 DE SEPTIEMBRE	1
Nota 1 - Información General	18
a) Constitución	18
c) Inscripción en el registro de valores	22
d) Entidades fiscalizadoras	22
e) Empleados	22
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	23
2.1) Período contable	23
2.2) Bases de preparación	23
2.3) Responsabilidad de la información	30
2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participación	30
2.5) Información financiera por segmentos operativos	30
2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión	32
2.7) Propiedades, planta y equipos	32
2.8) Propiedades de inversión	33
2.9) Activos intangibles	34
2.10) Costos por intereses	34
2.11) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	35
2.12) Activos financieros	36
2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura	36
2.14) Inventarios	37
2.15) Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios no endosables ..	37
2.16) Deterioro de la cartera de crédito social	37
2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo	38
2.18) Fondo social	38
2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39
2.20) Otros pasivos financieros	39

2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	39
2.22) Beneficios a los empleados.....	40
2.23) Provisiones	41
2.24) Reconocimiento de ingresos	41
2.25) Arrendamientos.....	42
2.26) Contratos de construcción.....	43
2.27) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	43
2.28) Medio ambiente.....	43
2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado.....	44
2.30) Deterioro activos financieros	44
2.31) Método de conversión	52
2.32) Clasificación corriente y no corriente	52
2.33) Estado de flujo de efectivo	52
2.33) Estado de flujo de efectivo (continuación)	53
2.34) Compensación de saldos y transacciones.....	53
Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.....	54
Nota 4 - Cambios Contables.....	54
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	55
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables.....	56
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos.....	58
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	65
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	67
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	69
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	70
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	71
Nota 13 - Otros Activos Financieros	73
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	73
Nota 15 - Inventarios	73
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	74
Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	77
Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos	79
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	81
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	83
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	85
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	85
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	86
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	90
Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social.....	91
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	92
Nota 27 - Otras Provisiones	93
Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18).....	93
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	94

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	95
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)	96
Nota 31 - Prestaciones Adicionales	97
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	99
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito.....	99
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	100
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	101
Nota 36 - Gastos de Administración	102
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	102
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	103
Nota 39 - Contingencias y Compromisos	104
Nota 40 - Sanciones.....	105
Nota 41 – Hechos Posteriores.....	105

HECHOS RELEVANTES	106
-------------------------	-----

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

FORMATO FUPEF-IFRS

1.00 IDENTIFICACIÓN

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

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

1.11 Número de entidades empleadoras afiliadas	14.128
1.12 Número de trabajadores afiliados	386.630
1.13 Número de pensionados afiliados	125.950
1.14 Número de trabajadores	729
1.15 Patrimonio	M\$43.131.390

Estados Financieros Individuales

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

30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

ACTIVOS	Nota	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(8)	10.202.571	4.229.186
Colocaciones de crédito social, corrientes	(9)	35.865.699	37.075.200
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(11)	-	-
Deudores previsionales	(10)	4.716.500	5.453.731
Otros activos financieros, corrientes	(13)	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	(21)	2.090.341	2.074.844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(12)	13.280.967	14.110.682
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	66.222	57.104
Inventarios	(15)	-	-
Activos biológicos corrientes		-	-
Activos por impuestos corrientes	(19)	144.971	77.618
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		66.367.271	63.078.365
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		6.621.389	-
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		72.988.660	63.078.365
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(13)	-	-
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(20)	58.290.774	60.276.847
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	(11)	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	(21)	1.237.953	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)	70.717	129.306
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	1.026.439	1.103.609
Plusvalía		-	-
Propiedades, planta y equipo	(18)	30.396.980	37.276.799
Activos biológicos, no corrientes		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Activos por impuestos diferidos	(19)	-	-
Total activo no corriente		91.022.863	99.910.233
Total Activos		164.011.523	162.988.598

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Situación Financiera Clasificados Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(23)	685.562	722.188
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(24)	15.201.992	13.664.575
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	(22)	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(16)	-	-
Otras provisiones corrientes	(27)	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(19)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		291.675	419.928
Otros pasivos no financieros, corrientes	(26)	16.230	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>16.195.459</u>	<u>14.837.103</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>16.195.459</u>	<u>14.837.103</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(23)	104.559.711	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		-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(26)	124.963	116.159
Total pasivo no corriente		<u>104.684.674</u>	<u>105.151.637</u>
Total pasivo		<u>120.880.133</u>	<u>119.988.740</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		131.532	(5.747.728)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>43.131.390</u>	<u>42.999.858</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>43.131.390</u>	<u>42.999.858</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>164.011.523</u>	<u>162.988.598</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

Estados de Resultados Servicios No Financieros	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(28)	-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(35-36)	-	-
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultado por unidades de reajuste		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		-	-
Gasto por impuestos a las ganancias	(19)	-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no financieros		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

Estado de Resultados Servicios Financieros	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(29)	12.590.220	13.893.368
Gastos por intereses y reajustes	(30)	<u>(3.850.781)</u>	<u>(3.851.970)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>8.739.439</u>	<u>10.041.398</u>
Ingresos por comisiones	(32)	1.850.744	1.616.895
Gastos por comisiones	(32)	<u>(148.642)</u>	<u>(26.848)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>1.702.102</u>	<u>1.590.047</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		102.688	22.698
Utilidad (pérdida) de cambio neta		-	-
Otros ingresos operacionales	(34)	1.882.943	1.827.637
Provisión por riesgo de crédito	(33)	<u>(2.029.348)</u>	<u>(5.510.374)</u>
Total ingreso operacional neto		<u>10.397.824</u>	<u>7.971.406</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(35)	(5.380.990)	(6.015.371)
Gastos de administración	(36)	(3.983.412)	(4.151.120)
Depreciaciones y amortizaciones	(18)	(412.767)	(407.496)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	(34)	<u>(354.089)</u>	<u>(351.064)</u>
Total gastos operacionales		<u>(10.131.258)</u>	<u>(10.925.051)</u>
Resultado operacional		266.566	(2.953.645)
Resultado por inversiones en sociedades		(1.461)	(7.429)
Corrección monetaria		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta		265.105	(2.961.074)
Impuesto a la renta	(19)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones continuas		265.105	(2.961.074)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de servicios financieros		<u>265.105</u>	<u>(2.961.074)</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Estado de Resultado Beneficios Sociales			
Ingresos por prestaciones adicionales	(31)	245.129	427.145
Gastos por prestaciones adicionales	(31)	(385.907)	(1.057.136)
Ingreso neto por prestaciones adicionales		(140.778)	(629.991)
Ingresos por prestaciones complementarias		5.775	5.394
Gastos por prestaciones complementarias		-	-
Ingreso neto por prestaciones complementarias		5.775	5.394
Otros ingresos por beneficios sociales		9.196	23.284
Otros egresos por beneficios sociales		(7.766)	(16.373)
Ingreso neto por otros de beneficios sociales		1.430	6.911
Ganancia (pérdida) de beneficios sociales	(38)	(133.573)	(617.686)
Ganancia del ejercicio		131.532	(3.578.760)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		131.532	(3.578.760)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Pérdida del ejercicio		131.532	(3.578.760)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

Estado de Resultados Integral	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Ganancia (pérdida)		131.532	(3.578.760)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos diferencias de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas del flujo de efectivo		-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
Ajustes de reclasificación, en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

Estado de Resultados Integral	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 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		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		131.532	(3.578.760)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015

	Fondo Social	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2016	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	-	42.999.858
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	40.583.036	8.164.550	(5.747.728)	42.999.858	-	42.999.858
Cambios en patrimonio						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	131.532	131.532	-	131.532
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)	-	5.879.260	131.532	-	131.532
Saldo final período actual 30.06.2016	34.835.308	8.164.550	131.532	43.131.390	-	43.131.390

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y el 31 de diciembre de 2015

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 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		-	2.281.739
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		-	27.896.873
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	(6.539.777)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	(5.796.007)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	(30.828.852)
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	13.968.157
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	403.371
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	1.385.504

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Servicios Financieros			
Utilidad (pérdida) consolidada del período		131.532	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		(412.767)	-
Provisiones por riesgo de crédito		(3.481.026)	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
Utilidad neta en venta de activos fijos		-	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		-	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	(37)	837.697	12.883.896
(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
(Aumento) disminución en deudores previsionales		737.231	-
(Aumento) disminución de otros activos financieros		-	-
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		(15.497)	-
(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		829.715	-
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(512.393)	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1.537.417	-
Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		(164.879)	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		<u>(512.970)</u>	<u>14.269.400</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones adicionales y complementarias		(133.573)	335.605
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación servicios financieros		<u>(133.573)</u>	<u>335.605</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>(646.543)</u>	<u>14.605.005</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 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		-	-
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		-	-

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Servicios Financieros			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		6.621.389	-
Compras de activos fijos		-	(171.826)
Ventas de activos fijos		-	-
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		<u>6.619.928</u>	<u>(171.826)</u>
Beneficios Sociales			
Prestaciones y complementarias		-	-
Otros		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>6.619.928</u>	<u>(171.826)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Servicios no Financieros			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Total importes procedentes de préstamos		<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	(4.880.000)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		-	-
Intereses pagados		-	(5.409.610)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		<u>-</u>	<u>(10.289.610)</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo) Individuales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30.06.2016 M\$	30.06.2015 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		5.973.385	(10.289.610)
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		5.973.385	4.143.569
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		5.973.385	4.143.569
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		4.229.186	2.112.384
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		10.202.571	6.255.953

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Sociedad	30.06.2016	31.12.2015
CCAF 18 de Septiembre	729	706
Total empleados	<u>729</u>	<u>706</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los presentes estados financieros individuales cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado: Al 30 de junio 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 30 de junio de 2016 y 2015.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2016 y 2015.

2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros individuales de la Caja 18 de Septiembre al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 individuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las Provisiones por Riesgo de Crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tal efecto por dicha Superintendencia, mediante Circular N°2.588, de 2009, y sus modificaciones posteriores.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

a) Normas adoptadas con anticipación

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Los Andes no ha adoptado con anticipación.

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

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

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

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

No aplica para la Caja.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 individuales, y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, Normas emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de mayo de 2016.

2.4) Inversiones contabilizadas por el método de la participacion

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

2.5) Información financiera por segmentos operativos

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

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

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

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

a) Crédito social

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

b) Fondos nacionales

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

c) Prestaciones adicionales

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

d) Otros servicios de la caja

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Transacciones en moneda extranjera y métodos de conversión

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta operaciones en moneda extranjera.

2.7) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores

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

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

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

	30.06.2016	
	Vida Util Mínima (años)	Vida Util Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	20
Otros	1	10

2.8) Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no mantiene propiedades de inversión.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.9) Activos intangibles

a) Plusvalía

En la Caja no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En la Caja no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

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

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En la Caja no aplica esta nota.

2.10) Costos por intereses

En la Caja no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros disponibles para la venta

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

2.13) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.14) Inventarios

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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.

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

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

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

2.16) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

Modelo de empresas con cotizaciones:

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

Modelo de empresas sin cotizaciones:

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

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

2.17) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.18) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Fondo social (continuación)

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

2.19) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.20) Otros pasivos financieros

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

2.21) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Beneficios a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

No aplica

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica

c) Indemnizaciones por retiro

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

d) Vacaciones del personal

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

e) Planes de participación en beneficios y bonos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Provisiones

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

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

2.24) Reconocimiento de ingresos

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

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

Intereses de crédito social

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

Ingresos y gastos por prestaciones adicionales y complementarias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos y gastos por prestaciones de servicios

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

2.25) Arrendamientos

a) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento financiero

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

b) Cuando La Caja es el arrendatario - arrendamiento operativo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.25) Arrendamientos (continuación)

c) Cuando la Caja es el arrendador

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

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

2.26) Contratos de construcción

La Caja no posee contratos de construcción.

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

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

2.28) Medio ambiente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.29) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

2.30) Deterioro activos financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.31) Método de conversión

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

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

	30.06.2016	31.12.2015
Unidad	\$	\$
de	26.052,07	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".

2.32) Clasificación corriente y no corriente

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

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

2.33) Estado de flujo de efectivo

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.33) Estado de flujo de efectivo (continuación)

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

2.34) Compensación de saldos y transacciones

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 M\$	Pensionado M\$
Categoría A	683.313	-
Categoría B	537.169	10.502
Categoría C	522.739	7.565
Categoría D	577.880	10.277
Categoría E	569.192	9.833
Categoría F	532.724	5.717
Categoría G	585.772	11.915
Categoría H	3.606.442	92.782
Total	7.615.231	148.591

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 junio de 2016 la constitución de Provisión Idiosincrática es de M\$1.522.504.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

NOTA 5 GESTION 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 30 de junio 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	1.139.541
Exposición largo plazo	4.186.869
Total exposición	5.326.410

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

NOTA 5 GESTION 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.

Al 30 de junio de 2016, el nivel de liquidez se encuentra dentro de los límites normativos en todas las bandas temporales:

Banda de tiempo	Ingresos M\$	Egresos M\$	Brecha M\$
Banda 1	21.076.584	3.297.088	17.779.496
Banda 2	21.622.817	6.472.967	15.149.850
Banda 3	43.869.088	20.898.970	22.970.118
Banda 4	76.160.517	41.797.939	34.362.578
Banda 5	135.424.936	83.595.878	51.829.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 individuales conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los monto de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de las estimaciones.

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de estado de resultado

	<u>Crédito</u> <u>social</u> M\$	<u>Fondos</u> <u>nacionales</u> M\$	<u>Prestaciones</u> <u>adicionales</u> M\$	<u>Otros</u> M\$	<u>Total</u> <u>30/06/2016</u> M\$	<u>Crédito</u> <u>social</u> M\$	<u>Fondos</u> <u>nacionales</u> M\$	<u>Prestaciones</u> <u>adicionales</u> M\$	<u>Otros</u> M\$	<u>Total</u> <u>30/06/2015</u> M\$
Ingreso de actividades ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia bruta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por función	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración no financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por función	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses y reajustes	12.590.220	-	-	-	12.590.220	13.893.368	-	-	-	13.893.368
Gastos por intereses y reajustes	(3.850.781)	-	-	-	(3.850.781)	(3.851.970)	-	-	-	(3.851.970)
Ingresos por comisiones	1.850.744	-	-	-	1.850.744	1.616.895	-	-	-	1.616.895
Gastos por comisiones	(148.642)	-	-	-	(148.642)	(26.848)	-	-	-	(26.848)
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	102.688	102.688	-	-	-	22.698	22.698
Otros ingresos operacionales	480.846	128.136	1.113.716	160.245	1.882.943	-	-	-	1.827.637	1.827.637
Provisión por riesgo de crédito	(2.029.348)	-	-	-	(2.029.348)	(5.510.374)	-	-	-	(5.510.374)
Remuneraciones y gastos del personal	(4.304.789)	(269.050)	(53.809)	(753.342)	(5.380.990)	(4.812.294)	(300.769)	(60.153)	(842.155)	(6.015.371)
Gastos administración financieros	(3.186.730)	(199.171)	(39.834)	(557.677)	(3.983.412)	(3.320.896)	(207.556)	(41.511)	(581.157)	(4.151.120)
Depreciación y amortizaciones	(206.383)	(144.468)	(33.022)	(28.894)	(412.767)	(325.998)	(20.375)	(4.075)	(57.048)	(407.496)
Otros gastos operacionales	(272.297)	(64.560)	(1.830)	(15.402)	(354.089)	(280.852)	(17.553)	(3.511)	(49.148)	(351.064)
Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	245.129	-	245.129	-	-	427.145	-	427.145
Gastos por prestaciones adicionales	-	-	(385.907)	-	(385.907)	-	-	(1.057.136)	-	(1.057.136)
Ingresos por prestaciones complementarias	-	-	5.775	-	5.775	-	-	5.394	-	5.394
Otros ingresos por beneficios sociales	-	-	9.196	-	9.196	-	-	23.284	-	23.284
Otros egresos por beneficios sociales	-	-	(7.766)	-	(7.766)	-	-	(16.373)	-	(16.373)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	(1.461)	(1.461)	-	-	-	(7.429)	(7.429)
Ganancia (pérdida)	922.840	(549.113)	851.648	(1.093.843)	131.532	(2.618.969)	(546.253)	(726.936)	313.398	(3.578.760)
Depreciación y amortización	206.383	144.468	33.022	28.894	412.767	325.998	20.375	4.075	57.048	407.496
EBITDA	1.129.223	(404.645)	884.670	(1.064.949)	544.299	(2.292.971)	(525.878)	(722.861)	370.446	(3.171.264)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30/06/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
ACTIVOS CORRIENTES										
Efectivo y equivalentes al efectivo	8.200.694	512.542	102.508	1.386.827	10.202.571	3.399.365	212.460	42.492	574.869	4.229.186
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	35.865.699	-	-	-	35.865.699	37.075.200	-	-	-	37.075.200
Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores previsionales (neto)	4.716.500	-	-	-	4.716.500	5.453.731	-	-	-	5.453.731
Otros activos financieros, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	1.680.189	105.011	21.003	284.138	2.090.341	1.667.733	104.233	20.847	282.031	2.074.844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.326.868	10.936.505	923.742	93.852	13.280.967	11.288.544	705.535	141.106	1.975.497	14.110.682
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	66.222	66.222	-	-	-	57.104	57.104
Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos Corrientes	-	-	-	144.971	144.971	62.094	3.881	776	10.867	77.618
Total de activos Corrientes distintos de mantenidos para la venta	51.789.950	11.554.058	1.047.253	1.976.010	66.367.271	58.946.667	1.026.109	205.221	2.900.368	63.078.365
Activos mantenidos para la venta	-	-	6.621.389	-	6.621.389	-	-	-	-	-
Total de activos Corrientes	51.789.950	11.554.058	7.668.642	1.976.010	72.988.660	58.946.667	1.026.109	205.221	2.900.368	63.078.365

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30/06/2016 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)	58.290.774	-	-	-	58.290.774	60.276.847	-	-	-	60.276.847
Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros no corrientes	1.237.953	-	-	-	1.237.953	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	-	-	-	70.717	70.717	-	-	-	129.306	129.306
Activos intangibles distintos de la plusvalía	513.220	307.931	153.965	51.323	1.026.439	551.805	331.082	165.541	55.181	1.103.609
Plusvalía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	15.198.453	10.638.910	2.431.805	2.127.812	30.396.980	7.455.359	5.591.519	18.638.400	5.591.521	37.276.799
Activos biológicos, no Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos no corrientes	75.240.400	10.946.841	2.585.770	2.249.852	91.022.863	69.407.683	5.922.601	18.803.941	5.776.008	99.910.233
TOTAL ACTIVOS	127.030.350	22.500.899	10.254.412	4.225.862	164.011.523	128.354.350	6.948.710	19.009.162	8.676.376	162.988.598

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30/06/2016 M\$	Crédito social M\$	Fondos nacionales M\$	Prestaciones adicionales M\$	Otros M\$	Total 31/12/2015 M\$
PASIVOS CORRIENTES										
Otros pasivos financieros, Corrientes	685.562	-	-	-	685.562	722.188	-	-	-	722.188
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.447.957	8.166.291	613.381	974.363	15.201.992	11.116.701	720.342	-	1.827.532	13.664.575
Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, Corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	291.675	291.675	-	-	-	419.928	419.928
Otros pasivos no financieros, corrientes	12.866	805	-	2.559	16.230	24.108	1.508	-	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	6.146.385	8.167.096	613.381	1.268.597	16.195.459	11.862.997	721.850	-	2.252.256	14.837.103

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30/06/2016 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	104.559.711	-	-	-	104.559.711	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	99.060	6.196	-	19.707	124.963	92.928	-	-	23.231	116.159
Total de Pasivos No Corrientes	104.658.771	6.196	-	19.707	104.684.674	105.128.406	-	-	23.231	105.151.637
Total Pasivos	110.805.156	8.173.292	613.381	1.288.304	120.880.133	116.991.403	721.850	-	2.275.487	119.988.740
Patrimonio Total				43.131.390	43.131.390				42.999.858	42.999.858
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	110.805.156	8.173.292	613.381	44.419.694	164.011.523	116.991.403	721.850	-	45.275.345	162.988.598

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Conceptos	Moneda	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Caja (a)	\$	249.361	281.062
Bancos (b)	\$	897.028	3.058.963
Depósitos a plazo y pactos (c)	\$	9.056.172	889.161
Otro efectivo y equivalentes de efectivo (d)	\$	-	-
Total		10.202.571	4.229.186

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

(c) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo, con vencimientos originales menores de tres meses, se encuentran registrados a valor razonable y el detalle para el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Marzo 2016

Tipo de Inversión	Moneda	Fecha de Origen	Tasa anual Promedio	Días Promedio al Vencimiento	30.06.2016
			%		M\$
DAP	CLP	31/05/2016	0,33	55	177.083
DAP	CLP	01/06/2016	0,32	55	211.034
DAP	CLP	03/06/2016	0,32	55	81.064
PAC	CLP	30/06/2016	0,31	4	4.000.000
PAC	CLP	30/06/2016	0,34	1	1.920.000
PAC	CLP	30/06/2016	0,29	1	2.000.000
DAP	CLP	30/06/2016	0,32	55	66.980
DAP	CLP	07/06/2016	0,24	90	600.011
Total					9.056.172

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	394.989
Total					889.161

(d) Otro efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta otros efectivos y equivalentes al efectivo

Saldos de efectivo significativos no disponibles:

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Recaudaciones de cotizaciones provisionales		-	-
Pagos en exceso pendiente de devolución	(24)	501.547	1.714.041
Cuenta de ahorro para leasing habitacional		-	-
Recaudación de cuotas para pago a securitizadora		-	-
Total		<u>501.547</u>	<u>1.714.041</u>

Al 30 de junio 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

Las Colocaciones de Crédito Social se detallan a continuación:

Detalle al 30 de junio de 2016

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	31.987.797	(1.226.887)	30.760.910
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.462	(10)	2.452
Subtotal (1)	31.990.259	(1.226.897)	30.763.362
Pensionados			
Consumo	5.119.223	(16.886)	5.102.337
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	5.119.223	(16.886)	5.102.337
Total (1) + (2)	37.109.482	(1.243.783)	35.865.699

Al 30 de junio 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

Los deudores previsionales (neto) se detallan a continuación:

Detalle al 30 de junio de 2016

	Monto Nominal M\$	Deterioro M\$	Saldo M\$
Colocaciones trabajadores			
Consumo	8.842.414	(4.202.802)	4.639.612
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.978	(17)	1.961
Subtotal (1)	8.844.392	(4.202.819)	4.641.573
Colocaciones pensionados			
Consumo	133.788	(58.861)	74.927
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	133.788	(58.861)	74.927
Otras deudas			
Reparos SIL 1 y SIL 2	-	-	-
Excedentes DL 1526	-	-	-
Subtotales (3)	-	-	-
Total (1)+(2)+(3)	8.978.180	(4.261.680)	4.716.500

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	<u>N° Operaciones</u>	<u>Monto</u>
Junio 2016	58.974	45.763.606
Diciembre 2015	56.945	43.404.900

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de junio de de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30/06/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Fondo Nacional de Salud	61.603.000-0	Comisiones por venta de bonos	6.811	7.673
Isapre Cruz Blanca S.A.	96.501.450-0	Convenio recaudación	406	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	5	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	1.545	858
Centromed S.A.	88.047.000-0	Convenio recaudación	2.044	7.041
Centro comunitario Sadow Viña del Mar	65.053.475-1	Convenio recaudación	504	504
Inmunomedica Salud S.A.	76.702.540-8	Convenio recaudación	23.345	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	68	237
Instituto de Normalizacion Previsional	99.524.870-0	Convenio recaudación	-	-
Laboratorio Clinico Biomex Ltda.	78.124.840-1	Convenio recaudación	4.115	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	3.423	4.713
Clinica Los Carrera	96.852.530-1	Convenio recaudación	12.279	39.883
Union Española S.A.D.P.	76.363.680-1	Convenio recaudación	2.920	2.750
Concesiones Centros Vacacionales			25.447	24.458
Otras cuentas por cobrar			105.079	126.775
Sub-Total			191.356	246.270
Provisión incobrabilidad			(103.316)	(103.316)
TOTAL (a)			88.040	142.954

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (continuación)**b) Deudores varios (neto)**

Entidad/Persona	30/06/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Fondo subsidio incapacidad laboral	3.229.983	5.052.918
Fondo subsidio reposo maternal	234.433	303.366
Fondo unico Prestaciones Familiares	1.454.420	722.787
Cuota por cobrar seguro desgravamen crédito social	2.102.805	1.698.499
Cuenta por cobrar en diferencia productos caja	551.876	561.836
Cuenta de fondos a distribuir	28.751	29.599
Cuenta corriente del personal	-	-
Préstamo cuenta corriente al personal	177.918	234.793
Fondos por rescatar Administrador Fondos de Vivienda	31.623	36.807
Cheques a Fecha	102.978	219.523
Cuentas por cobrar	1.233.626	1.054.715
Cuentas por cobrar entradas Centros Recreacionales	5.065	3.140
Anticipo a proveedores	26.292	39.123
Valores por cobrar al seguro de Vida Corto Plazo	86.774	86.260
Aporte cotización Subsidio Incapacidad Laboral por cobrar	5.162.393	5.146.254
Pagos anticipados beneficios legales	6.576	8.434
Asignación Familiar DL N°1526	1.681	1.167
Sub-Total	14.437.194	15.199.221
Provisión incobrabilidad	(1.244.267)	(1.231.493)
TOTAL (b)	13.192.927	13.967.728
Total (a + b)	13.280.967	14.110.682

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 13 - Otros Activos Financieros

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta este tipo de operaciones.

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30.06.2016			31.12.2015		
	Participación %		M\$	Participación %		M\$
	Directa	Indirecta		Directa	Indirecta	
AFV (Administradora de fondo para la vivienda)	0	0,00	-	15	0,00	58.588
Corporación de servicios	100	0,00	70.717	100	0,00	70.718
Total			70.717			129.306

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

	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Valor libro inicial	129.306	350.941
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(58.589)	-
Participación sobre resultados (*)	-	(221.635)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	70.717	129.306

(*) Al 30.06.2016 inversión en Administradora de Fondo de la Vivienda se elimina y el saldo restante corresponde a participación sobre Corporación de Servicio, la cual en si corresponde a un subconsolidado que tiene participación sobre Centro de Salud S.A..

Nota 15 - Inventarios

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta inventarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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
2 76.613.510-2	Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda.	Chile	Peso Chileno	100
3 65.237.320-8	Club Deportivo 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
4 71.819.800-3	Corporación de Educación 18 de Septiembre	Chile	Peso Chileno	100
5 96.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	Chile	Peso Chileno	100

b) Saldos pendientes

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por cobrar se presentan de acuerdo a lo siguiente:

RUT	Sociedad	Corrientes		No Corrientes	
		30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
93.824.660-7	Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	15.122	6.004		-
72.413.900-0	Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre	51.100	51.100		-
Total		66.222	57.104		

(*) Las cuentas por pagar a empresas relacionadas, corresponden a cuentas que se generan por las operaciones normales de cada sociedad con la Caja.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se presentan saldos por pagar a empresas relacionadas por parte de la Caja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

c) Detalle de transacciones con partes relacionadas

Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.06.2016		31.12.2015	
			Monto	Efecto en Resultados (cargo)/abono	Monto	Efecto en Resultados (cargo)/abono
			M\$	M\$	M\$	M\$
Centro de Salud 18 de Septiembre S.A.	Administración común	Transacciones en cuenta corriente	15.122	-	7.127	-
Corporación de Servicios y Prestaciones 18 de Septiembre	Administración común	Arriendo de Instalaciones	-	-	-	-
		Transacciones en cuenta corriente	51.100	-	-	-
		Arriendo de Oficinas	-	-	-	-
Club Deportivo 18 de Septiembre	Administración común	Transacciones en cuenta corriente	-	-	-	-
Centro de Capacitación 18 de Septiembre Ltda.	Administración Común	Arriendo de Oficinas	-	-	-	-
		Transacciones en cuenta corriente	-	-	-	-
		Arriendo de Oficinas	-	-	-	-

d) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

d.1) Directorio

El detalle de las dietas pagadas a los Directores, que se presentan dentro de los gastos de administración en el estado de resultados, al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

RUT	Director	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
13.543.958-4	Veronica Aranguiz Silva	12.126	2.025
9.514.214-1	Carlos Palma Rivadeneira	12.126	23.458
7.735.049-7	Luis Jara Leiva	12.126	22.881
5.894.816-0	Juan Cristobal Philippi Irrarrazabal	12.126	21.400
5.898.478-7	Rodrigo Undurraga Izquierdo	12.126	22.103
6.318.711-9	José Juan Llugani Rigo-Righy	12.126	22.758
8.052.877-9	Pablo Olivares Zuleta	-	21.433
Total		72.756	136.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Gastos de remuneraciones	171.315	151.208
Total	<u>171.315</u>	<u>151.208</u>

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

e) Explicación de la fijación de precios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 17 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía

- a) La composición de la cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo al 30.06.2016	Saldo al 31.12.2015
			M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4,5	1.961.498	(935.059)	1.026.439	1.103.609
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-		
Intangibles generados internamente	-	-	-	-		
Derechos de incorporación	-	-	-	-		
Total			1.961.498	(935.059)	1.026.439	1.103.609

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

- b) La composición de la cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

El cargo a resultado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por concepto de amortización, asciende a M\$51.470 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio 2016	1.961.498	-	-	-	1.961.498
Amortización acumulada	(826.926)	-	-	-	(826.926)
Amortización período	(108.133)	-	-	-	(108.133)
Saldos al 30 de junio de 2016	1.026.439	-	-	-	1.026.439
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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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:

30 de junio 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 2015	18.120.121	17.819.178	2.656.949	3.959.978	249.025	42.805.251
Adiciones	-	-	25.718	6.985	-	32.703
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	(4.078.107)	(2.623.845)	26.390	(438.701)	(228.959)	(7.343.222)
Saldo bruto al 30 de junio 2016	14.042.014	15.195.333	2.709.057	3.528.262	20.066	35.494.732
Depreciaciones acumuladas	-	(2.533.902)	(1.834.269)	(1.160.281)	-	(5.528.452)
Depreciación del periodo	-	(82.902)	(122.047)	(90.449)	-	(295.398)
Trasposos	-	478.137	(218.598)	466.559	-	726.098
Saldo neto al 30 de junio de 2016	14.042.014	13.056.666	534.143	2.744.091	20.066	30.396.980

31 de diciembre de 2015	Terrenos	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	18.120.121	17.819.178	2.637.875	3.941.001	249.025	42.767.200
Adiciones	-	-	19.074	18.977	-	38.051
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2015	18.120.121	17.819.178	2.656.949	3.959.978	249.025	42.805.251
Depreciaciones acumuladas	-	(2.533.902)	(1.834.269)	(1.160.281)	-	(5.528.452)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	18.120.121	15.285.276	822.680	2.799.697	249.025	37.276.799

- 1) El cargo a resultado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por concepto de depreciación, asciende a M\$304.633 y M\$650.177, respectivamente y se presenta en el rubro de depreciaciones y amortizaciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 18 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

- b) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016	685.562	5.161.425	7.770.455	13.617.442
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:

	30.06.2016	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	20
Otros	1	10

	30.06.2015	
	Vida Útil Mínima (años)	Vida Útil Máxima (años)
Edificios	10	80
Plantas y equipos	1	20
Instalaciones fijas y accesorios	1	20
Otros	1	10

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% / 20%)	-	-
Provisión 35% impuesto único	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	76.310	76.310
IVA crédito fiscal	68.661	1.308
Total por impuestos corrientes	<u>144.971</u>	<u>77.618</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

a) Impuestos corrientes (continuación)

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta efectos de impuestos corrientes de acuerdo a nota 2.21).

b) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos en patrimonio de acuerdo a nota 2.21).

c) Impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta efectos de impuestos diferidos de acuerdo a nota 2.21).

d) Resultado por impuestos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no presenta resultados por impuestos, de acuerdo a nota 2.21).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Detalle al 30 de junio de 2016

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	50.323.601	(4.305.496)	46.018.105
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	87.279	(528)	86.751
Subtotal (1)	50.410.880	(4.306.024)	46.104.856
Pensionados			
Consumo	12.279.112	(93.194)	12.185.918
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	12.279.112	(93.194)	12.185.918
Total (1) + (2)	62.689.992	(4.399.218)	58.290.774

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Seguros anticipados	6.150	2.270
Comisión Crédito Sindicado	1.210.576	1.582.480
Activación Renta Variable	463.656	346.961
Otros	409.959	143.133
Total	<u>2.090.341</u>	<u>2.074.844</u>

21.2) No corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Garantías	123.316	128.751
Cheques Protestados Cobranza Judicial	632.642	582.864
Valores por cobrar al seguro (Vida)	-	-
Cuentas por cobrar	1.104.658	1.037.794
Varios por cobrar largo plazo	99.449	95.984
Sub-Total	<u>1.960.065</u>	<u>1.845.393</u>
Provisión cheques protestados	-	-
Provisión Valores por cobrar al seguro	-	-
Provisión cuentas por cobrar	(722.112)	(721.721)
Total	<u>1.237.953</u>	<u>1.123.672</u>

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Obligaciones por leasing	685.562	722.188
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>685.562</u>	<u>722.188</u>

b) No corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	91.627.831	91.657.781
Obligaciones por leasing	12.931.880	13.377.697
Obligaciones por títulos de deuda	-	-
Total	<u>104.559.711</u>	<u>105.035.478</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

23.1) Detalle pasivos financieros corrientes

a) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se presenta saldo por este concepto.

b) Obligaciones por leasing

Banco o Institución Financiera	Moneda o Índice de Reajustabilidad	30.06.2016	Tasa interés mensual	31.12.2015	Tasa interés mensual
		M\$	%	M\$	%
Santander	UF	416.659	0,41	463.536	0,41
BCI	UF	33.436	0,42	32.126	0,41
Consortio	Pesos	235.467	0,67	226.526	0,41
Total		685.562		722.188	

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	30.06.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Santander	Pesos	2.414.899	-	-	-	-	0,503%	2.414.899	2.415.688
Santander	Pesos	1.006.208	-	-	-	-	0,503%	1.006.208	1.006.537
Santander	Pesos	1.006.208	-	-	-	-	0,503%	1.006.208	1.006.537
Santander	Pesos	1.006.208	-	-	-	-	0,503%	1.006.208	1.006.537
Santander	Pesos	2.515.519	-	-	-	-	0,503%	2.515.519	2.516.342
Santander	Pesos	603.725	-	-	-	-	0,503%	603.725	603.922
Santander	Pesos	603.725	-	-	-	-	0,503%	603.725	603.922
Itaú	Pesos	3.018.623	-	-	-	-	0,503%	3.018.623	3.019.610
Itaú	Pesos	503.104	-	-	-	-	0,503%	503.104	503.268
Itaú	Pesos	503.104	-	-	-	-	0,503%	503.104	503.268
Itaú	Pesos	1.006.208	-	-	-	-	0,503%	1.006.208	1.006.537
Corpbanca	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Corpbanca	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Corpbanca	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Corpbanca	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Corpbanca	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Corpbanca	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Corpbanca	Pesos	1.911.795	-	-	-	-	0,503%	1.911.795	1.912.420
Internacional	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Internacional	Pesos	804.966	-	-	-	-	0,503%	804.966	805.229
Estado	Pesos	1.038.406	-	-	-	-	0,503%	1.038.406	1.038.746
Estado	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Estado	Pesos	2.716.761	-	-	-	-	0,503%	2.716.761	2.717.649
Estado	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Estado	Pesos	734.532	-	-	-	-	0,503%	734.532	734.772
BBVA	Pesos	503.103	-	-	-	-	0,503%	503.103	503.268
BBVA	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
BBVA	Pesos	1.006.207	-	-	-	-	0,503%	1.006.207	1.006.537
BBVA	Pesos	1.106.828	-	-	-	-	0,503%	1.106.828	1.107.190
BBVA	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Scotiabank	Pesos	201.242	-	-	-	-	0,503%	201.242	201.307
Scotiabank	Pesos	150.931	-	-	-	-	0,503%	150.931	150.981
Scotiabank	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Scotiabank	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Scotiabank	Pesos	603.725	-	-	-	-	0,503%	603.725	603.922
Scotiabank	Pesos	301.862	-	-	-	-	0,503%	301.862	301.961
Scotiabank	Pesos	301.862	-	-	-	-	0,503%	301.862	301.961
Scotiabank	Pesos	246.521	-	-	-	-	0,503%	246.521	246.601
Scotiabank	Pesos	402.483	-	-	-	-	0,503%	402.483	402.615
Scotiabank	Pesos	1.207.449	-	-	-	-	0,503%	1.207.449	1.207.844
Scotiabank	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Scotiabank	Pesos	503.104	-	-	-	-	0,503%	503.104	503.268
Scotiabank	Pesos	503.104	-	-	-	-	0,503%	503.104	503.268
Scotiabank	Pesos	503.104	-	-	-	-	0,503%	503.104	503.268
Scotiabank	Pesos	1.308.070	-	-	-	-	0,503%	1.308.070	1.308.498
Scotiabank	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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	30.06.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Bci	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Bci	Pesos	2.515.519	-	-	-	-	0,503%	2.515.519	2.516.342
Bci	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Bci	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Bci	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Bci	Pesos	2.209.572	-	-	-	-	0,503%	2.209.572	2.210.295
Bci	Pesos	2.213.657	-	-	-	-	0,503%	2.213.657	2.214.381
Bci	Pesos	2.515.519	-	-	-	-	0,503%	2.515.519	2.516.342
Bci	Pesos	1.071.611	-	-	-	-	0,503%	1.071.611	1.071.962
Bci	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Chile	Pesos	1.408.690	-	-	-	-	0,503%	1.408.690	1.409.151
Chile	Pesos	1.006.207	-	-	-	-	0,503%	1.006.207	1.006.537
Chile	Pesos	965.959	-	-	-	-	0,503%	965.959	966.275
Chile	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Chile	Pesos	475.433	-	-	-	-	0,503%	475.433	475.589
Chile	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Chile	Pesos	1.509.312	-	-	-	-	0,503%	1.509.312	1.509.805
Chile	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Chile	Pesos	4.024.831	-	-	-	-	0,503%	4.024.831	4.026.147
Consortio	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Consortio	Pesos	2.012.416	-	-	-	-	0,503%	2.012.416	2.013.073
Consortio	Pesos	814.477	-	-	-	-	0,503%	814.477	814.744
Tanner	Pesos	3.020.616	-	-	-	-	0,503%	3.020.616	3.021.604
Tanner	Pesos	1.006.872	-	-	-	-	0,503%	1.006.872	1.007.201
Total		91.627.831	-	-	-	-		91.627.831	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	30.06.2016	31.12.2015
								M\$	M\$
Santander	Pesos	302.003	316.825	81.606	-	-	-	700.434	864.412
BCI	Pesos	500.236	684.059	1.472.239	7.770.455	-	-	10.426.989	10.588.816
Consortio	Pesos	254.421	728.529	821.507	-	-	-	1.804.457	1.924.469
Total		1.056.660	1.729.413	2.375.352	7.770.455	-	-	12.931.880	13.377.697

c) Obligaciones por títulos de deuda

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se presenta saldo por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Concepto	30.06.2016	Plazo Promedio de Pago	31.12.2015	Plazo Promedio de Pago
	M\$		M\$	
Proveedores	658.827	30 días	404.942	30 días
Recaudación convenios por depositar	545.473	5 días	505.301	5 días
Pago en exceso de crédito social a), b), c)	501.547	-	1.714.041	Al día
Cuentas por pagar fondos nacionales	946.453	30 días	268	10 días
Cotización subsidio maternal e incapacidad laboral	6.355.312	-	6.011.840	10 días
Obligaciones previsionales	19.280	10 días	25.095	10 días
Otros descuentos al personal	384.042	10 días	471.562	10 días
Acreedores varios	4.974.516	10 días	4.531.526	10 días
Cobros en Exceso	816.542	10 días	-	
Total	15.201.992		13.664.575	

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	488.956	147.120	199.968	436.108
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-

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	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 25 - Provisiones Por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle al 30 de junio de 2016

	Por Gastos Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (trabajadores)					
Consumo	-	7.615.231	1.504.682	615.273	9.735.186
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	555	-	-	-	555
Subtotal (a)	555	7.615.231	1.504.682	615.273	9.735.741
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	148.592	17.821	2.528	168.941
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-	-	-
Subtotal (b)	-	148.592	17.821	2.528	168.941
Total (a) + (b)	555	7.763.823	1.522.503	617.801	9.904.682

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Convenios	989	9.470
Interés por percibir venta cartera	-	-
Ahorro leasing habitacional	-	-
Impuesto timbres y estampillas	15.243	20.942
Fondos de terceros por percibir		
Total	16.232	30.412

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros (continuación)

26.2) No corrientes

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Garantía recibida por propiedades en arriendo	26.445	21.023
Fondos de terceros por percibir vigentes	98.518	95.136
Total	<u>124.963</u>	<u>116.159</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Caja no posee saldo en la cuenta provisiones de acuerdo a nota 2.23).

Nota 28 - Ingresos Ordinarios (IAS 18)

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Caja no posee monto por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle al 30 de junio de 2016

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	12.327.027	260.382	12.587.409
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	2.811	-	2.811
Total	12.329.838	260.382	12.590.220

Detalle al 30 de junio de 2015:

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	13.708.691	182.055	13.890.746
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios no endosables	2.622	-	2.622
Total	13.711.313	182.055	13.893.368

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016, es el siguiente:

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	30.06.2016 M\$
Banco BBVA	157.997		157.997
Banco BCI	599.155		599.155
Banco Chile	484.498		484.498
Banco Corpbanca	240.156		240.156
Banco Estado	251.595		251.595
Banco Itaú	157.997		157.997
Banco Santander	287.557		287.557
Banco Scotiabank	331.636		331.636
Banco Penta	-		-
Banco Internacional	88.478		88.478
Banco Consorcio	151.976		151.976
Banco Security	-		-
Tanner	126.481		126.481
Leaseback Banco BCI	258.382		258.382
Leaseback Banco Consorcio	81.749		81.749
Leaseback Banco Santander	29.781		29.781
Otros gastos financieros(Dif TC)	603.343		603.343
Total	3.850.781		3.850.781

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes (Continuación)

El detalle de la cuenta al 30 de junio de 2015, es el siguiente:

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	30/06/2015 M\$
Banco BBVA	141.206	-	141.206
Banco BCI	646.045	-	646.045
Banco Chile	213.505	-	213.505
Banco Corpbanca	301.675	-	301.675
Banco Estado	199.932	-	199.932
Banco Itaú	210.342	-	210.342
Banco Santander	320.766	-	320.766
Banco Scotiabank	408.633	-	408.633
Banco Penta	376.363	-	376.363
Banco Internacional	98.123	-	98.123
Banco Consorcio	182.390	-	182.390
Banco Security	30.762	-	30.762
Tanner	174.402	-	174.402
Intereses Leaseback Banco BCI	250.565	-	250.565
Intereses Leaseback Consorcio	90.024	-	90.024
Intereses Leasebanck Santander	39.031	-	39.031
Otros gastos financieros	168.206	-	168.206
TOTAL	3.851.970	-	3.851.970

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

a) Ingresos

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Caja presenta los siguientes ingresos por concepto de prestaciones adicionales.

	Junio	
	2016 M\$	2015 M\$
Concepto		
Turismo 18 tour	-	-
Ingresos Centros Vacacionales	99.240	259.076
Ingresos Centros Recreativos	125.475	140.454
Ingresos por convenios	20.278	26.178
Subtotal (a)	244.993	425.708
Pensionados		
Ingresos por actividades pensionados	136	1.437
Subtotal (b)	136	1.437
Total (a) + (b)	245.129	427.145

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 31 - Prestaciones Adicionales (continuación)

b) Egresos

Trabajadores		
Tipo de beneficio	30/06/2016	30/06/2015
	M\$	M\$
Bono nupcialidad	25.409	35.552
Bono natalidad	53.955	119.775
Bono defunción trabajador	19.980	31.460
Bono defunción cargas	900	3.190
Bono defunción cónyuge	2.140	4.400
Bono estudiantes PSU	-	-
Bono bodas de plata	120	9.475
Bonificación escolar	3.015	246.697
Capacitación departamento de administración de educación municipal 1	540	459
Capacitación departamento de administración de educación municipal 2	156	420
Mejore egresados	180	-
Atención médica activos	1.979	12.526
Turismo 18 Tour	155	3.356
Otros gastos Centros Recreativos	-	-
Sub-total (a)	108.529	467.310
Pensionados		
Tipo de beneficio	30/06/2016	30/06/2015
	M\$	M\$
Bono Nupcialidad Pensionado	740	1.220
Bono Natalidad Pensionado	260	440
Bono defunción pensionados	71.154	208.620
Bono defunción cargas pensionados	-	240
Bono defunción carga cónyuge pensionados	80	-
Agencia móvil pensionados	-	4.982
Bodas de oro pensionados	10.320	12.450
Bodas de plata pensionados	600	810
Bodas de Diamante pensionados	60	2.280
Cursos y talleres pensionados	-	1.407
Artículos médicos pensionados	-	10.243
Pensionados beneficio farmacia	-	118.983
Bonificación Medica (Copago)	194.134	223.267
Reembolso Pensionados	-	-
Atención Médica pensionados	-	-
Pensionados – Afiliación	26	1.067
Otros Gastos Centros recreacionales	-	1.364
Otros Gastos pensionados	4	2.453
Sub-total (b)	277.378	589.826
Total (a) + (b)	385.907	1.057.136

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

a) Ingresos

Concepto	30.06.2016		30.06.2015	
	N°	M\$	N°	M\$
	Operaciones (Colocaciones)		Operaciones (colocaciones)	
Comisión por recaudación seguro desgravamen	786.630	1.587.449	733.925	1.338.081
Comisión por recaudación otros seguros		263.295		278.814
Total	786.630	1.850.744	733.925	1.616.895

b) Gastos

Concepto	30.06.2016		30.06.2015	
	N°	M\$	N°	M\$
	Operaciones		Operaciones	
Gastos por comisiones	-	148.642	-	26.848
Total	-	148.642	-	26.848

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016, es el siguiente:

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	7.472.736	(5.442.932)	2.029.804
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios endosables			
Mutuos hipotecarios no endosables	41	(497)	(456)
Total	7.472.777	(5.443.429)	2.029.348

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito (continuación)

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

Concepto	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	9.355.362	(3.848.258)	5.507.104
Microempresarios			
Fines educacionales			
Mutuos hipotecarios endosables	3.270	-	3.270
Mutuos hipotecarios no endosables			
Total	9.358.632	(3.848.258)	5.510.374

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de estas cuentas al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Comisión por fondos	128.137	134.687
Comisiones por prepago	197.803	195.440
Otros ingresos	160.485	128.640
Comisión Mantención Ahorro Leasing Habitacional	13.656	14.374
Interés y multas sobre excedentes	57.982	54.713
Recaudación pensionados 1%	984.552	992.212
Recuperación gastos de cobranza	216.425	213.294
Comisión venta bonos FONASA	25.040	27.218
Convenios de recaudación previsional	203	1.545
Servicio base común pensionados	60	378
Arriendo de instalaciones	98.600	65.136
Total	<u>1.882.943</u>	<u>1.827.637</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Concepto	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Devolución aporte 1% pensionados	1.139	596
Impuesto timbres y estampillas	-	8.591
Programa empresas actividades	268.347	322.211
Provisión gastos varios	83.911	7.693
Otros gastos	692	11.973
Total	<u>354.089</u>	<u>351.064</u>

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Remuneraciones del personal	3.858.508	4.433.487
Bonos o gratificaciones	756.566	858.372
Indemnización por años de servicio	585.383	402.427
Gastos de capacitación	29.735	2.199
Otros gastos de personal	150.798	318.886
Total	<u>5.380.990</u>	<u>6.015.371</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 36 - Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Materiales	124.937	46.811
Servicios generales	1.960.758	1.027.073
Promoción	126.657	131.644
Asesorías	127.118	77.784
Mantenición y reparación	343.731	256.633
Consumos básicos	272.272	370.945
Gastos del directorio	72.756	68.070
Subcontratación de personal	160.483	376.013
Arriendos	764.700	751.215
Otros Gastos	-	1.044.932
Total	<u>3.983.412</u>	<u>4.151.120</u>

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

Detalle al 30 de junio de 2016 y 2015

Origen de los Ingresos

	Ingresos Percibidos	
	30.06.2016 M\$	30.06.2015 M\$
Consumo	837.697	12.883.896
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-
Total	<u>837.697</u>	<u>12.883.896</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

Detalle al 30 de junio de 2016

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	164.277	(195.088)
Prestaciones complementarias	3.100	-
Otros	4.913	(2.932)
Total	<u>172.290</u>	<u>(198.020)</u>
Total (neto)	<u>172.290</u>	<u>(25.730)</u>

Detalle al 30 de junio de 2015

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	245.129	(385.907)
Prestaciones complementarias	5.775	-
Otros	9.196	(7.766)
Total	<u>260.100</u>	<u>(393.673)</u>
Total (neto)	<u>260.100</u>	<u>(133.573)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 39 - Contingencias y Compromisos

Al 30 de junio 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 reconvención por UF 40.617,6 más \$300.000.000. Estimación del resultado: mayores probabilidades de acogerse la demanda, por un monto menor.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 40 - Sanciones

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

Nota 41 – Hechos Posteriores

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 reconvencional de Tecnologías Lógicas por 38.800 UF. Con fecha 10 de agosto de 2016 se presentan recursos de casación en la forma y apelación en contra de la citada sentencia.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

HECHOS RELEVANTES

27 de abril de 2016. Comunica a la Superintendencia de Seguridad Social, acuerdo de directorio que modifica los estatutos de la C.C.A.F. 18 de Septiembre.

31 de mayo de 2016. Comunica a la SUSESO la suscripción del contrato de compraventa del inmueble de calle Santa Rosa N°10.812, comuna de La Pintana.

Análisis Razonado de los Estados Financieros Individuales Al 30 de Junio de 2016

1. Indicadores Financieros

Los principales Indicadores Financieros relacionados con los Estados Financieros de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre, se presentan en los siguientes recuadros: al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 en cuanto a Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, y al 30 de Junio de 2016 y 2015 en cuanto a ítem Resultados.

INDICES FINANCIEROS	Unidad	30-06-2016	31-12-2015	% Var
LIQUIDEZ				
Liquidez Corriente (1)	Veces	4,51	4,25	6,0%
Razón Ácida (2)	Veces	0,63	0,29	121,0%
ENDEUDAMIENTO				
Razón de Endeudamiento (3)	Veces	2,80	2,79	0,4%
Razón de Endeudamiento directo (4)	Veces	2,44	2,46	-0,8%
Pasivos Corrientes / Total Pasivos	%	13,40%	12,37%	8,4%
Pasivos No Corrientes / Total Pasivos	%	86,60%	87,63%	-1,2%
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del Patrimonio (ROE) (5)	%	0,30%	-8,32%	103,7%
Rentabilidad del Activo (ROA) (6)	%	0,08%	-2,20%	103,7%

INDICES FINANCIEROS	Unidad	30-06-2016	30-06-2015	% Var
RESULTADOS				
Ingresos Operacionales	M\$	10.397.824	7.971.406	30,4%
EBITDA[1]	M\$	544.298	(3.171.264)	-117,2%
Excedente / Déficit	M\$	131.532	(3.578.760)	103,7%

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

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

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

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

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

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

1. Indicadores Financieros (continuación)

Indicador de Liquidez

A Junio de 2016, se presenta un aumento en la liquidez corriente de un 6,0% respecto a Diciembre de 2015, debido principalmente al aumento en el rubro Efectivo y equivalente al efectivo en M\$5.973.385, y una disminución en las cuentas de pasivo asociada a Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en M\$1.537.417. En lo que respecta a la Razón acida se observa un aumento de 0,29 a 0,63 en relación al periodo anterior, debido al aumento en la cuenta ya mencionada, Efectivo y equivalentes al efectivo.

Indicador de Endeudamiento

Se observa un aumento de 0,4% en la razón de endeudamiento, la cual está dada por el aumento de Pasivos corrientes en un 9,16%, específicamente en el rubro de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en M\$1.537.417.

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad, presentan un aumento respecto al ejercicio anterior, expresándose en un alza de la Rentabilidad del Activo de -0,89% a 0,01%, mientras que la Rentabilidad del Patrimonio varió de -8,32% a 0,30%, debido principalmente a la disminución en la cuenta Gastos por prestaciones adicionales en un 63,50% en comparación al ejercicio anterior.

Indicador de Resultados

Los Ingresos Operacionales al 30 de Junio de 2016, alcanzan un aumento en 30,4% respecto a Junio de 2015, lo cual se debe principalmente a la disminución de la Provisión por riesgo de crédito en un 63,17%.

El EBITDA a Junio de 2016, presenta un aumento de un 117,2% en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, esto dado, al igual que en ítems anterior, por la disminución en la cuenta Provisión por riesgo de crédito en un 63,17%.

1. Indicadores Financieros (continuación)

Análisis del Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	30-06-2016	31-12-2015	Var	Var
	M\$	M\$	M\$	%
Activos Corrientes	72.988.660	63.078.365	9.910.295	15,71%
Activos No Corrientes	91.022.863	99.910.233	(8.887.370)	-8,90%
TOTAL ACTIVOS	164.011.523	162.988.598	1.022.925	0,63%
Pasivos Corrientes	16.195.459	14.837.103	1.358.356	9,16%
Pasivos No Corrientes	104.684.674	105.151.637	(466.963)	-0,44%
Patrimonio Total	43.131.390	42.999.858	131.532	0,31%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	164.011.523	162.988.598	1.022.925	0,63%

1.1 Variaciones de Activos

En el presente ejercicio los Activos Corrientes registraron un total de M\$72.988.660, es decir, un 15,71% mayor en comparación al cierre del Ejercicio 2015, lo cual se debe principalmente al aumento en el Efectivo y equivalentes al efectivo en un 141,24%.

Los Activos No Corrientes presentan una disminución en M\$8.887.370, en comparación con el 31 de Diciembre 2015, lo que equivale a un 8,90%, esto debido principalmente a la disminución de las Colocaciones de crédito social en M\$ 1.986.073 y en la cuenta Propiedades, planta y equipo en M\$6.879.819.

1.2 Variaciones de Pasivos

Los Pasivos Corrientes registraron un aumento correspondiente a M\$1.358.356, que equivale a un 9,16% en comparación con el 31 de Diciembre de 2015. La principal causa de esta variación se debe, al aumento del rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en M\$1.537.417 que equivale a un 11,25%.

Los Pasivos No Corrientes registraron una disminución de 0,44% que representa una baja de M\$466.963, si se compara con el 31 de Diciembre de 2015. La principal causa de esta variación se debe a la disminución del rubro Otros pasivos financieros, no corrientes en un 0,45% (M\$475.767).

Indicadores Financieros (continuación)

1.2. Análisis del Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	30-06-2016 M\$	30-06-2015 M\$
SERVICIOS FINANCIEROS		
Ingresos por intereses y reajustes	12.590.220	13.893.368
Gastos por intereses y reajustes	(3.850.781)	(3.851.970)
Ingreso neto por intereses y reajustes	8.739.439	10.041.398
Ingresos por comisiones	1.850.744	1.616.895
Gastos por comisiones	(148.642)	(26.848)
Ingreso neto por comisiones	1.702.102	1.590.047
Utilidad neta de operaciones financieras	102.688	22.698
Otros ingresos operacionales	1.882.943	1.827.637
Provisión por riesgo de crédito	(2.029.348)	(5.510.374)
Total ingreso operacional neto	10.397.824	7.971.406
Remuneraciones y gastos del personal	(5.380.990)	(6.015.371)
Gastos de administración	(3.983.412)	(4.151.120)
Depreciaciones y amortizaciones	(412.767)	(407.496)
Otros gastos operacionales	(354.089)	(351.064)
Total gastos operacionales	(10.131.258)	(10.925.051)
Resultado operacional	266.566	(2.953.645)
Resultado por inversiones en sociedades	(1.461)	(7.429)
Resultado antes de impuesto a la renta	265.105	(2.961.074)
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones continuas	265.105	(2.961.074)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-
Ganancia (pérdida) de Servicios Financieros	265.105	(2.961.074)
BENEFICIOS SOCIALES		
Ingresos por prestaciones adicionales	245.129	427.145
Gastos por prestaciones adicionales	(385.907)	(1.057.136)
Ingreso neto por prestaciones adicionales	(140.778)	(629.991)
Ingresos por prestaciones complementarias	5.775	5.394
Ingreso neto por prestaciones complementarias	5.775	5.394
Otros ingresos por beneficios sociales	9.196	23.284
Otros egresos por beneficios sociales	(7.766)	(16.373)
Ingreso neto por otros beneficios sociales	1.430	6.911
Ganancia (pérdida) de Beneficios Sociales	(133.573)	(617.686)
GANANCIA (PERDIDA)	131.532	(3.578.760)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	131.532	(3.578.760)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-
GANANCIA (PERDIDA)	131.532	(3.578.760)

1.4 Análisis del Estado de Resultados (continuación)

Ganancia (pérdida) del ejercicio

Al 30 de Junio de 2016 se observan resultados positivos por M\$131.532, lo que representa una variación positiva de M\$3.710.292 respecto a igual periodo del año anterior, lo que equivalente a un 103,68%. Lo anterior, está dado principalmente por las variaciones de los siguientes factores:

- Disminución Provisiones de Riesgo de Crédito en un 63,17%
- Disminución de las Remuneraciones y gastos del personal en 10,55%
- Disminución de Gastos por prestaciones adicionales en 63,50%

1. Análisis de Riesgo

2.1. Riesgo de crédito

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

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

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

2. Análisis de Riesgo (continuación)

Riesgo Financiero

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

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

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

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

2. Análisis de Riesgo (continuación)

Riesgo operacional

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