

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE

Estados financieros Proforma al
31 de diciembre y 1 de enero de 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados por Función
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo Directo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

M\$ - Miles de pesos chilenos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores

Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre:

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 (en adelante “estados financieros preliminares o pro-forma”). La preparación de dichos estados financieros denominados estados financieros “pro-forma” (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre. Los mismos han sido preparados como parte del proceso de convergencia de la Caja a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con lo establecido en la Circular N°2715 emitida por la Superintendencia de Seguridad Social. Nuestra responsabilidad consiste emitir una opinión sobre dichos estados financieros preliminares, con base en la auditoría que efectuamos. El Análisis Razonado y los Hechos Relevantes adjuntos no forman parte integral de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Institución, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros preliminares. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros preliminares, denominados estados financieros “Proforma”, al 31 de diciembre y al 1 de enero de 2011, han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las bases de preparación descritas en nota 2 a los estados financieros, las cuales describen la manera en que las NIIF han sido aplicadas de acuerdo con la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, incluyendo los supuestos utilizados por la Administración de la Caja, en relación con tales normas y sus interpretaciones que se espera estarán vigentes, además de las políticas que se espera serán adoptadas, cuando la Caja prepare su primer juego completo de estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2012.

4. Enfatizamos que las notas 2.2 y 2.3 a los estados financieros, explican las razones por la cual existe una posibilidad que los estados financieros preliminares pudiesen requerir de ajustes antes de emitirse como definitivos. Asimismo, enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera consolidado con las entidades de cometido especial y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, conjuntamente con información financiera comparativa, notas y otra información explicativa, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Caja, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Con fecha 24 de febrero de 2012, hemos emitido una opinión sin salvedades sobre los estados financieros oficiales de Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre al 31 de diciembre de 2011 y 2010, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones de la Superintendencia de Seguridad Social.
6. Este informe está destinado únicamente para la información y uso por los Directores y Administración Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre y la Superintendencia de Seguridad Social, en relación con el proceso de convergencia de la base de preparación de los estados financieros a las NIIF. Consecuentemente no tiene por objeto y no debiera ser utilizado para ningún otro fin ni ser divulgado a terceros.



Jorge Melillán Martínez

Jeria, Martínez y Asociados Limitada

Santiago, 27 de abril de 2012

FORMATO FUPEF-IFRS

1.00	IDENTIFICACION		
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		5706600
1.07	E-mail		nbravo@caja18.cl
1.08	Representante Legal		Nelson Bravo Correa
1.09	Gerente General		Nelson Bravo Correa
1.10	Directorio		
	Cargo	Nombre	RUT
	Presidente	Pedro Lizana Greve	4.328.984-5
	Director	Amador Auad Herezi	4.769.263-6
	Director	Mario García Viñuela	4.823.906-4
	Director	Oswaldo Lagos Castillo	6.389.370-6
	Director	Luis Jara Leiva	7.735.049-7
	Director	Carlos Palma Rivadeneira	9.514.214-1
1.11	Número de entidades empleadoras afiliadas		13.563
1.12	Número de trabajadores afiliados		405.893
1.13	Número de pensionados afiliados		134.460
1.14	Número de trabajadores		1.021
1.15	Patrimonio		M\$ 61.555.491

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS PROFORMA

(En miles de pesos)

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011

	ACTIVOS	Notas	31/12/2011	01/01/2011
	ACTIVOS CORRIENTES			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	5.560.098	4.492.212
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	47.907.647	49.551.754
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	-	-
11040	Deudores previsionales (neto)	10	10.833.669	12.208.036
11050	Otros activos financieros, corrientes	13	6.103.670	6.075.440
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	4.664.875	4.069.852
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	9.072.855	6.427.014
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	1.221.080	615.468
11090	Inventarios	15	-	-
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19	55.566	52.674
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		85.419.460	83.492.450
11210	<i>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</i>		-	-
11220	<i>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios</i>		-	-
11230	<i>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</i>		-	-
11000	Total de Activos Corrientes		85.419.460	83.492.450
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes		-	-
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	66.586.632	67.893.982
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21	-	762.194
12050	Derechos por cobrar no corrientes		50.899	49.244
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	512.625	164.601
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18	28.670.221	27.435.504
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19	-	-
12000	Total de Activos no Corrientes		95.820.377	96.305.525
10000	TOTAL DE ACTIVOS		181.239.837	179.797.975

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS PROFORMA (Continuación)**

(En miles de pesos)

Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011

	PATRIMONIO Y PASIVOS	Notas	31/12/2011	01/01/2011
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES			
21010	Otros pasivos financieros, Corrientes	23	42.729.588	53.521.556
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	8.402.562	8.141.705
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22	-	-
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	27	539.256	169.859
21060	Pasivos por impuestos, Corrientes	19	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	38	676.397	665.953
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26	358.961	443.447
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		52.706.764	62.942.520
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		52.706.764	62.942.520
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros, no corrientes	23	65.921.253	59.715.202
22020	Pasivos, no Corrientes		-	-
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27	-	-
22060	Pasivo por impuestos diferidos	19	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	38	12.531	12.531
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26	1.043.798	1.194.509
22000	Total de Pasivos No Corrientes		66.977.582	60.922.242
20000	TOTAL DE PASIVOS		119.684.346	123.864.762
	PATRIMONIO			
23010	Fondo Social		43.341.139	43.341.139
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		12.592.074	12.592.074
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		-	-
23050	Ganancia (pérdida) del ejercicio		5.622.278	-
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		61.555.491	55.933.213
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		61.555.491	55.933.213
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		181.239.837	179.797.975

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN PROFORMA

(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE RESULTADOS	Notas	31/12/2011
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		
41010	Ingresos de actividades ordinarias		-
41020	Costo de ventas		-
41030	Ganancia bruta		-
41040	Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-
41050	Otros ingresos, por función		-
41060	Costos de distribución		-
41070	Gastos de Administración		(156.951)
41080	Otros Gastos, por Función		-
41090	Otras ganancias (pérdidas)		63.334
41100	Ingresos financieros	40	581.303
41110	Costos financieros	41	(462.556)
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-
41130	Diferencias de cambio		-
41140	Resultado por unidades de reajuste		(1.504.460)
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-
41160	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(1.479.330)
41170	Gasto por impuestos a las ganancias	19	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(1.479.330)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-
41000	Ganancia (pérdida) de negocios no Financieros		(1.479.330)
	SERVICIOS FINANCIEROS		
51010	Ingresos por intereses y reajustes	28	34.651.805
51020	Gastos por intereses y reajustes	29	(4.723.655)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		29.928.150
51040	Ingresos por comisiones	31	13.895.117
51050	Gastos por comisiones	31	(13.428.892)
51060	Ingreso neto por comisiones		466.225
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		-
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables		-
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		-
51110	Utilidad (pérdida) de cambio neta		-
51120	Otros ingresos operacionales	33	3.829.336
51130	Provisión por riesgo de crédito	32	(6.309.294)
51140	Total ingreso operacional neto		27.914.417
51150	Remuneraciones y gastos del personal	34	(9.396.065)
51160	Gastos de administración	35	(7.882.984)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(602.050)
51180	Deterioros		-
51190	Otros gastos operacionales	33	(1.301.668)
51200	Total gastos operacionales		(19.182.767)
51210	Resultado operacional		8.731.650
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-
51230	Corrección monetaria		-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		8.731.650
51250	Impuesto a la renta	19	-
51260	Resultado de operaciones continuas		8.731.650
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios Financieros		8.731.650

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN PROFORMA (Continuación)**

(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE RESULTADOS (continuación)	Notas	31/12/2011
	BENEFICIOS SOCIALES		
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	30	191.056
61020	Gastos por prestaciones adicionales	30	(1.886.582)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(1.695.526)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		65.484
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		65.484
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		-
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-
61090	Ingreso neto por otros de beneficios sociales		(1.630.042)
61000	Ganancia (perdida) de Beneficios Sociales		-
23050	GANANCIA (PERDIDA)		5.622.278
	Ganancia (pérdida), atribuible a		-
62100	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		5.622.278
62200	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-
23050	GANANCIA (PERDIDA)		5.622.278

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA
(En miles de pesos)
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Notas	31/12/2011
23050	Ganancia (perdida)		5.622.278
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos, Diferencias de cambio por conversión		
71010	Ganancias (perdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos diferencias de cambio por conversión		-
	Activos financieros disponibles para la venta		
71040	Ganancias (perdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-
71050	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		
	Coberturas del flujo de efectivo		
71070	Ganancias (perdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-
71080	Ajustes de reclasificación, en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (perdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (perdidas) por revaluación		-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (perdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROFORMA (Continuación)

(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (continuación)	Notas	31/12/2011
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-
71220	Ajustes de reclasificación, en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-
71240	Otro resultado integral		-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.622.278
	Resultado integral atribuible a		
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.622.278
72200	Resultado integral atribuible a las participaciones no controlables		-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.622.278

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PROFORMA**

(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	Fondo social	Otras participaciones en el patrimonio	Superávit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 101/01/2011	43.341.139	-	-	-	-	-	-	-	-	12.592.074	55.933.213	-	55.933.213
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial reexpresado	43.341.139	-	-	-	-	-	-	-	-	12.592.074	55.933.213	-	55.933.213
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.622.278	5.622.278	-	5.622.278
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.622.278	5.622.278	-	5.622.278
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.622.278	5.622.278	-	5.622.278
Incremento de fondo social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.622.278	5.622.278	-	5.622.278
Saldo final período actual 31/12/2011	43.341.139	-	-	-	-	-	-	-	-	18.214.352	61.555.491	-	61.555.491

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO PROFORMA
(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Notas	31/12/2011
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		
	Clase de cobros por actividades de operación		
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		646.431
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-
	Clases de pagos		
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.783.698)
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-
91100	Otros pagos por actividades de operación		(2.083.325)
91110	Dividendos pagados		-
91120	Dividendos recibidos		-
91130	Intereses pagados		-
91140	Intereses recibidos		-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-
91170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		(8.220.592)
	SERVICIOS FINANCIEROS		
91310	Utilidad (pérdida) consolidada del período		5.622.278
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
91320	Depreciaciones y amortizaciones		503.830
91330	Provisiones por riesgo de crédito		-
91340	Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijos		-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(1.455.202)
91400	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-
	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
91410	(Aumento) disminución en colocaciones de crédito social	36	13.480.833
91420	(Aumento) disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		-
91430	(Aumento) disminución en deudores previsionales		1.890.837
91440	(Aumento) disminución de otros activos financieros		(235.265)
91450	(Aumento) disminución de otros activos no financieros		-
91460	(Aumento) disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(2.110.596)
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		-
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		-
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		-
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-
91530	Otros		-
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		9.476.123
	BENEFICIOS SOCIALES		
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	37	1.302.833
91820	Otros		(830.807)
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de la operación servicios financieros		472.026
91000	Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		9.948.149

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO PROFORMA (Continuación)
(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación)	Notas	31/12/2011
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(55.210.186)
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		(2.002.315)
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-
92120	Compras de activos intangibles		(590.787)
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-
92200	Cobros a entidades relacionadas		-
92210	Dividendos recibidos		-
92220	Intereses recibidos		-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		1.442.584
92250	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		(3.065.501)
	SERVICIOS FINANCIEROS		-
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-
92320	Compras de activos fijos		-
92330	Ventas de activos fijos		-
92340	Inversiones en sociedades		-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-
92370	Otros		-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios financieros		-
	BENEFICIOS SOCIALES		-
92810	Prestaciones y complementarias		-
92820	Otros		-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-
92000	Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(3.065.501)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR 18 DE SEPTIEMBRE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO PROFORMA (Continuación)
(En miles de pesos)

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación)	Notas	31/12/2011
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		25.465.941
93070	Total importes procedentes de préstamos		-
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-
93090	Pagos de préstamos		(30.578.228)
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-
93130	Dividendos pagados		-
93140	Intereses pagados		-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		(5.112.287)
	SERVICIOS FINANCIEROS		-
93310	Emisión de bonos		-
93320	Pago de bonos		-
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-
93340	Otros		-
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios financieros		-
	BENEFICIOS SOCIALES		-
93810	Prestaciones y complementarias		-
93820	Otros		-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(5.112.287)
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.770.361
	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.067.886
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		4.492.212
90000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		5.560.098