

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES
DE SANTIAGO SRL**

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

CONTENIDO

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Estados de Situación Financiera
3. Estados de Resultados Integrales y Ganancias Acumuladas
4. Estados de Flujos de Efectivo
5. Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Informe de los Auditores Independientes

Monjitas 527, Oficina 1101
Santiago Chile
C.P. 8320070
T +56 (2) 24768000

Señores Socios:

Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago SRL:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago SRL, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales y ganancias acumuladas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago SRL, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.



Jorge Astudillo L.

Moore Stephens
Auditores Consultores SpA

Santiago, 26 de abril de 2019

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activos	<u>Notas</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
		M\$	M\$
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1.089.976	861.118
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	902.579	944.742
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	5	12.747	35.069
Otros activos financieros corrientes		31.910	13.026
Activo por impuesto corriente	11	39.638	17.442
Total activo corriente		<u>2.076.850</u>	<u>1.871.397</u>
Activo no corriente:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	23.937	35.060
Activos por impuestos diferidos	11	75.777	73.898
Propiedades, planta y equipo	6	59.658	72.048
Total activo no corriente		<u>159.372</u>	<u>181.006</u>
Total activos		<u>2.236.222</u>	<u>2.052.403</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Estados de Situación Financiera, Continuación
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Pasivos y Patrimonio	<u>Notas</u>	<u>31.12.2018</u> M\$	<u>31.12.2017</u> M\$
Pasivo corriente:			
Otros pasivos financieros corrientes	7	13.956	13.979
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	128.271	104.386
Otros pasivos no financieros corrientes	9	668.823	617.723
Total pasivo corriente		811.050	736.088
Pasivo no corriente:			
Otros pasivos financieros no corrientes	7	55.914	69.893
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	5	19.235	19.235
Pasivo por impuestos diferidos	11	8.693	8.581
Otras provisiones no corrientes	10	273.849	298.000
Total pasivo no corriente		357.691	395.709
Patrimonio:			
Capital	12	870	870
Ganancias acumuladas		1.066.611	919.736
Total patrimonio	12	1.067.481	920.606
Total pasivos y patrimonio		2.236.222	2.052.403

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Estados de Resultados Integrales y Ganancias Acumuladas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Matrículas y colegiaturas, neto	3.210.612	2.892.800
Exámenes de admisión, titulaciones y otros	195.140	187.019
Remuneraciones y gastos en personal	(1.682.850)	(1.547.781)
Bienestar alumnos, deportes y casino	(25.592)	(31.120)
Gastos de administración y ventas	(674.329)	(753.531)
Arriendos y servicios	(657.099)	(310.778)
Gastos de publicidad	(42.697)	(54.114)
Castigo de documentos incobrables	(149.114)	(147.592)
Recuperación de créditos castigados	44.968	44.062
Otros ingresos	8.338	3.359
Ingresos financieros	16.387	13.758
Gastos financieros	(13.966)	(13.760)
Resultado por unidad de reajuste	<u>3.591</u>	<u>7.917</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	233.389	290.239
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	11 <u>(3.729)</u>	<u>14.862</u>
Utilidad del ejercicio	229.660	305.101
Ganancias acumuladas al comienzo del año	884.951	662.635
Retiro de utilidades	<u>(48.000)</u>	<u>(48.000)</u>
Ganancias acumuladas al final del año	<u><u>1.066.611</u></u>	<u><u>919.736</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Flujo de efectivo por actividades de la operación:		
Utilidad del ejercicio	229.660	305.101
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización del ejercicio	12.390	77.744
Impuestos diferidos	(1.766)	(36.043)
Castigo de documentos	149.114	147.592
Provisión crédito CAE	(24.151)	5.291
(Aumento) disminución de activos que afectan al flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(95.828)	(195.060)
Otros activos financieros corrientes	(18.884)	188
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas corrientes	(12.464)	(75.793)
Activos por impuestos corrientes	(22.196)	(17.442)
Aumento (disminución) de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23.885	26.194
Otros pasivos no financieros corrientes	51.100	(74.774)
Pasivos por impuestos corrientes	-	(22.578)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto proveniente de actividades de la operación	290.860	140.420
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Retiros de utilidades	(48.000)	(48.000)
Pago de préstamos bancarios	(14.002)	(13.978)
Pago préstamos de empresas relacionadas	-	(8.798)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto utilizado provenientes de actividades de Financiamiento	(62.002)	(70.776)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de activo fijo	-	(34.360)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	-	(34.360)
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo durante el ejercicio	228.858	35.284
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	861.118	825.834
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	<u>1.089.976</u>	<u>861.118</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Índice de las Notas Explicativas
a los Estados Financieros

Nota 1. Información General

Nota 2. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas

- (a)** General
- (b)** Períodos Cubiertos
- (c)** Moneda Funcional
- (d)** Moneda Extranjera y Unidades de Reajustes
- (e)** Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias
- (f)** Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- (g)** Propiedades, Planta y Equipo
- (h)** Deterioro del Valor de los Activos
- (i)** Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
- (j)** Pasivos Financieros
- (k)** Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
- (l)** Provisiones
- (m)** Beneficios a los Empleados
- (n)** Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos
- (o)** Responsabilidad de la Información y Estimaciones
- (p)** Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros
- (q)** Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de contratos con Clientes

Nota 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Nota 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Nota 5. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Entidades Relacionadas Corriente y No Corriente

Nota 6. Propiedades, Planta y Equipo

Nota 7. Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

Nota 8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Nota 9. Otros Pasivos no Financieros Corrientes

Nota 10. Otras Provisiones No Corrientes

Nota 11. Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Índice de las Notas Explicativas
a los Estados Financieros, Continuación

Nota 12. Patrimonio

Nota 13. Compromisos y Contingencias

Nota 14. Hechos Ocurridos Después del Período sobre el que se Informa

Nota 15. Aprobación de los Estados Financieros

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información General

Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago Sociedad de Responsabilidad Limitada, se constituyó como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública del 12 de febrero de 1982 suscrita en la Notaría del señor Eduardo Avello Arellano, e inscrita a fojas N°3.463 del Registro de Comercio de Santiago mediante la razón social original de Cerón, Dálbora y Cía. Ltda. (La “Sociedad”).

Por escritura pública del 29 de enero de 2013, suscrita ante el Notario Público, señor Fernando Celis Urrutia, los socios acordaron cambiar la razón social de “Cerón, Dálbora y Cía Ltda.” a “Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago Sociedad de Responsabilidad Limitada” (I.P. ECAS S.R.L).

El objeto único de la Sociedad es la prestación de servicios educacionales, a través del Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago.

La Sociedad se encuentra ubicada en Avda. Providencia 2640, piso 3, y tiene un Campus en Hernando de Aguirre N°159, Providencia.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas

(a) General

Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas Normas Internacionales.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que pueden aportar dudas sobre la posibilidad de que I.P. ECAS S.R.L., siga funcionando normalmente como empresa en marcha.

(b) Períodos Cubiertos

El estado de situación financiera se presenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los estados de resultados integrales y ganancias acumuladas y de flujos de efectivo se presentan por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(c) Moneda Funcional

De acuerdo a la Sección 30 de NIIF para las Pymes, las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de I.P. ECAS S.R.L., es el peso chileno. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M\$).

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(d) Moneda Extranjera y Unidades de Reajuste

Las transacciones realizadas en moneda extranjera y en unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los saldos de estos activos y pasivos monetarios transados en monedas extranjeras distintas a la funcional o unidades de reajuste, son convertidos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste.

Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en la cuenta "diferencia de cambio". La variación de la unidad de fomento (U.F.) se registra en la cuenta "Resultado por Unidades de Reajustes".

Los tipos de cambio al cierre de cada ejercicio respecto del peso chileno, son los siguientes:

<u>Moneda</u>	Tipo de cambio al:	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	(\$ pesos chilenos)	
Dólar estadounidense (US\$)	694,77	614,75
Unidad de fomento (UF)	27.565,79	26.798,14

(e) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

La Sociedad reconoce los ingresos por matrículas y colegiaturas por los servicios de educación sobre base devengada, en la medida que se prestan tales servicios, descontadas las anulaciones por retiro de los alumnos y las becas otorgadas a los estudiantes.

Por las colegiaturas financiadas con Crédito Aval del Estado (CAE), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración de la Sociedad ha reconocido una provisión por un 30% de estos ingresos, equivalentes a M\$273.849 y M\$298.000, respectivamente, por cuanto la Sociedad es aval directo de este tipo de créditos, y en la medida que el deudor deje de estudiar o no pague el crédito, ésta debe cubrir la obligación.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(f) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, en las cuentas corrientes bancarias y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija que se presentan al valor de la cuota vigente al cierre de cada ejercicio.

(g) Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor si hubiese.

La depreciación de propiedades, planta y equipo es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos. En la depreciación de las propiedades, planta y equipos se consideran las siguientes vidas útiles:

<u>Clase de activo</u>	<u>Promedio de años vida útil</u>
Bienes Raíces	50
Edificio Hernando de Aguirre	55
Equipos c. de publicaciones	2
Equipos de audiovisual	1
Libros de biblioteca	3
Material rodante	5
Equipos computacionales	2
Instalaciones	2
Muebles y útiles	2

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa su depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(h) Deterioro del Valor de los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(h) Deterioro del Valor de los Activos, Continuación

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversa de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(i) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales y los montos de las cuentas por cobrar no devengan intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Como documentos por cobrar de largo plazo se presentan pagarés por cobrar a los alumnos, los cuales están suscritos en UF y vencen a contar del mes subsiguiente al cumplirse el plazo de dos años de egreso del alumno de la Escuela, estos documentos constituyen instrumentos financieros básicos de acuerdo a la definición entregada por la Sección 11 de las NIIF para las Pymes.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Para la medición posterior de las transacciones de financiación se mantienen los mismos criterios establecidos en la medición inicial.

La Administración ha clasificado estos documentos por cobrar de largo plazo como transacciones de financiación

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(j) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor justo, el que corresponde al valor en la colocación descontado de todos los gastos de transacción directamente asociados a ella para luego ser controlados utilizando el método del costo de amortizado en base a la tasa efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los costos financieros del periodo en que se incurren.

(k) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(l) Provisiones

Las provisiones se reconocen si como resultado de un suceso pasado la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable una salida de flujos de beneficios económicos para liquidar la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la administración. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales de mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

(m) Beneficios a los Empleados

El costo anual de las vacaciones del personal, es reconocido como gasto de remuneraciones en el período en que se hace uso del feriado legal.

La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicios a todo evento, por lo cual no registra provisión alguna por este concepto y reconoce con cargo a los resultados del ejercicio, los pagos efectuados por este concepto durante el año, conforme a las normas laborales vigentes.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(n) Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por impuestos a las ganancias, reconocido en el período, representa la suma del impuesto a la renta por pagar más el cambio en los activos y pasivos por impuesto diferido.

El impuesto corriente representa el valor del impuesto sobre las ganancias a pagar. El pasivo por impuesto a la renta es reconocido en los estados financieros sobre la base del cálculo de la renta líquida imponible del período y utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Al cierre de cada ejercicio, cuando la Administración evalúa que es probable que no se obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la realización de las diferencias temporarias activadas, no se reconocerán activos por impuestos diferidos.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuestos de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos régimen tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir de año 2017.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(n) Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos, Continuación

La Sociedad tributa bajo el régimen tributario denominado Sistema Integrado Parcial, con una tasa del 25,5% durante el año 2017. A contar del año 2018, tributa con tasa de 27%.

(o) Responsabilidad de la Información y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos 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 montos de ingresos y gastos durante cada período. Por ello, los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Estas situaciones se refieren principalmente a:

- Deterioro de activos.
- Vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipo.
- Valuación de activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación de las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente, reconociéndose los cambios en los resultados del ejercicio en que se producen.

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general.

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Las diferencias en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 se reconoció en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros, Continuación

Clasificación y medición de activos financieros

La fecha de aplicación inicial en la cual la Sociedad ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Sociedad ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son posteriormente medidos a costo amortizado;
- Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCCORI);
- Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio) son medidos a su valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).
- No obstante lo anterior, la Sociedad puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:
 - La Sociedad podría elegir irrevocablemente presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio, que no es mantenido para negociación ni es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3; y
 - La Sociedad podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o VRCCORI para medirlo a VRCCR si haciéndolo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.
- En el período actual, la Sociedad no ha designado ningún activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o VRCCORI para medirlo a VRCCR.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros, Continuación

- Cuando un activo financiero medido a VRCCORI es dado de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas de patrimonio a resultados como un ajuste de reclasificación. En contraste, para un instrumento de patrimonio designado para ser medido a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es posteriormente reclasificada a resultados, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.
- Los activos financieros que son posteriormente medidos a costo amortizado o a VRCCORI están sujetos a deterioro.

La administración de la Sociedad revisó y evaluó los activos financieros de la Sociedad existentes al 1 de enero de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Sociedad con respecto a su clasificación y medición:

- Los activos financieros clasificados como 'mantenidos al vencimiento' y 'préstamos y cuentas por cobrar' bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente;

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados, otros resultados integrales o en resultados integrales de la Sociedad.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros, Continuación

La siguiente tabla ilustra la clasificación y medición de los activos financieros bajo NIIF 9 y NIC 39 a la fecha de aplicación inicial, 1 de enero de 2018:

Tipo Instrumento Financiero	Categoría original de mediación bajo NIC39	Nueva categoría de medición bajo NIIF 9	Valor libros original bajo NIC 39 M\$	Nuevo valor libros bajo NIIF 9 M\$
Saldos de caja y bancos	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros a costo amortizado	19.290	19.290
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros a costo amortizado	902.579	902.579
Fondos mutuos	Activo y pasivos a valor razonable con cambios en resultado	Activo Financiero a valor razonable (resultado)	1.070.686	1.070.686
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros a costo amortizado	12.747	12.747

Deterioro de activos financieros

Al 1 de enero de 2018, la Administración de la Sociedad revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018.

El resultado de esa evaluación no determinó diferencias.

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros, Continuación

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados. La Sociedad ha determinado que no hay diferencias por la aplicación de este cambio en la norma.

Pasivos financieros

La Sociedad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, con la excepción de los criterios establecidos en la NIIF 9.

La Sociedad puede, en el momento del reconocimiento inicial designar de forma irrevocable un pasivo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados cuando lo permita la NIIF 9, o cuando hacerlo así, dé lugar a información más relevante al usuario de los estados financieros de acuerdo a los criterios establecidos en la referida norma.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

La siguiente tabla ilustra la clasificación y medición de los pasivos financieros bajo NIIF 9 y NIC 39 a la fecha de aplicación inicial, 1 de enero de 2018:

Tipo Instrumento Financiero	Categoría original de mediación bajo NIC39	Nueva categoría de medición bajo NIIF 9	Valor libros original bajo NIC 39 M\$	Nuevo valor libros bajo NIIF 9 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Préstamos y cuentas por pagar	Pasivos financieros a costos amortizados	128.271	128.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Préstamos y cuentas por pagar	Pasivos financieros a costos amortizado	19.235	19.235
Pasivos financieros (obligaciones con bancos)	Préstamos y cuentas por pagar	Pasivos financieros a costos amortizado	69.870	69.870

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(p) Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros, Continuación

Contabilidad de cobertura

Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se han ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'.

La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera de la Sociedad en el período actual o en períodos anteriores, considerando que la Sociedad, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Al 1 de enero de 2018, la Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Sociedad se describen más adelante.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. El nuevo estándar se basa en el principio que la Sociedad debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

La norma permite dos métodos de adopción:

- De forma retroactiva a cada periodo de presentación previo de acuerdo con la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", o
- Retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas reconocido en la fecha de aplicación inicial.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas, Continuación

(q) Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La Sociedad ha adoptado NIIF 15 utilizando los siguientes criterios establecido en la norma:

Cuando un contrato con un cliente no cumple los cinco pasos antes indicados, y una entidad recibe la contraprestación del cliente, dicha entidad reconocerá la contraprestación recibida como ingresos de actividades ordinarias solo cuando hayan tenido lugar los sucesos siguientes:

(a) la entidad no tiene obligaciones pendientes de transferir bienes o servicios al clientes y toda, o sustancialmente toda, la contraprestación prometida por el cliente se ha recibido por la entidad y es no reembolsable; o

(b) se ha terminado el contrato y la contraprestación recibida del cliente es no reembolsable

Además de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La conformación de este rubro, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Cajas de ventas	382	112
Depósitos caja U+ en tránsito	7.732	6.344
Fondo Fijo	990	840
Banco Santander	928	1.649
Banco Corpbanca	(5.523)	694
Banco Chile	2.781	4.012
Vale vista	12.000	-
Fondos Mutuos Vantrust	268.914	196.314
Fondos Mutuos Corpbanca	291.926	151.670
Fondos Mutuos Security	-	132.107
Fondos Mutuos Principal	509.846	367.376
Fondos Mutuos Santander	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.089.976</u>	<u>861.118</u>

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, no existen restricciones sobre los montos presentados bajo este rubro.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(4) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
<u>Corriente:</u>		
Cheques por cobrar	35.402	43.387
Cuotas contratos bancos (a)	961.194	1.142.343
Cheques protestados	6.841	7.214
Préstamos al personal	26.369	26.259
Garantía CAE por Cobrar	19.632	-
Otras cuentas por cobrar	4.064	12.547
Beca Nuevo Milenium	22.390	-
Beca Excelencia Académica	32.232	-
Beca Juan Gómez Milla Extranjero	17.623	-
Beca Excelencia Técnica	2.794	-
CAE	4.751	-
Provisión cuentas por cobrar (b)	<u>(230.713)</u>	<u>(287.008)</u>
Totales corrientes	<u>902.579</u>	<u>944.742</u>
<u>No Corriente:</u>		
Pagaré alumnos (c)	<u>23.937</u>	<u>35.060</u>
Totales no corrientes	<u>23.937</u>	<u>35.060</u>

(a) Las cuotas contratos colegiaturas existentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a cuotas pactadas por los alumnos, las cuales son canceladas según el vencimiento establecido.

(b) Esta provisión corresponde al 100% de las cuotas de contratos bancos y contratos colegiaturas vencidos e impagos al 30 de septiembre de 2018, criterio adoptado por la Administración en base al comportamiento de los deudores, y al cambio del sistema en uso para el registro y control del cobro de las colegiaturas a contar del año 2011.

(c) Los pagarés por cobrar a los alumnos están suscritos en U.F. y no devengan intereses, y deben ser cancelados como máximo al cumplirse el plazo de dos años de egreso del alumno de la Escuela.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Cuentas por Cobrar y por Pagar a Entidades Relacionadas Corriente y No Corriente

- i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos por cobrar corriente con empresas relacionadas:

Por Cobrar Corriente	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Soc. Inversiones LAW Ltda.	12.065	11.757
Inversiones Camino Real Ltda.	581	-
Inversiones Plaza Los Cisnes Ltda.	34	23.312
CPW SpA.	67	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>12.747</u>	<u>35.069</u>

- ii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos por pagar con empresas relacionadas:

Por Pagar No Corriente	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Germán Cerón López – (Sucesión) (a)	<hr/> 19.235	<hr/> 19.235
Totales	<u>19.235</u>	<u>19.235</u>

- (a) Estos saldos por pagar a largo plazo, corresponden principalmente a pagos efectuados en años anteriores por el señor Germán Cerón de los dividendos del crédito hipotecario de Corpbanca.

Con fecha 19 de diciembre de 2017, la Sociedad fue dividida, creando una nueva Sociedad denominada “Inmobiliaria CPW SpA”.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Cuentas por Cobrar y por Pagar a Entidades Relacionadas Corriente y No Corriente, Continuación

iii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones relevantes con empresas relacionadas, directa e indirectamente:

<u>Sociedad / Personas</u>	<u>Relación</u>	<u>Concepto de la Transacción</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
			<u>Monto transado</u>	<u>Cargo a resultados</u>	<u>Monto transado</u>	<u>Cargo a resultados</u>
			<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Soc. Camino Real Ltda.	Socios comunes	Gastos de administración	-	-	12.759	12.759
Luis A. Werner-Wildner	Socios comunes	Sueldo empresarial – Pro-rector	34.241	34.241	32.215	32.215
Sociedad de Inversiones Plaza Los Cisnes Ltda.	Socios comunes	Arriendo de inmuebles	11.065	11.065	7.648	7.648
Rodrigo Cerón Prandi	Socios comunes	Sueldo empresarial – Rector	54.689	54.689	48.015	48.015
Francisca Cerón Prandi	Socios comunes	Sueldo empresarial	34.270	34.270	29.351	29.351
Soc. Inversiones LAW Ltda.	Socios comunes	Gastos de administración Arriendos de inmuebles	-	-	38.287 11.733	38.287 11.733
Inmobiliaria CPW SpA	Socios Comunes	Arriendo de Inmuebles	327.096	327.096	-	-

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Propiedades, Planta y Equipo

(a) La conformación de las distintas categoría que conforman las propiedades, planta y equipo al cierre de cada período es la siguiente:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
VALORES BRUTOS:		
Equipos central de publicaciones	-	10.528
Equipos audiovisuales	-	1.898
Equipos computacionales	-	26.911
Instalaciones	-	37.985
Muebles y útiles	-	28.535
Libros-biblioteca	51.662	51.662
Vehículos	52.003	52.003
	<hr/>	<hr/>
Totales valores brutos	103.665	209.522
	<hr/>	<hr/>
DEPRECIACION ACUMULADA:		
Equipos central de publicaciones	-	(10.528)
Equipos audiovisuales	-	(1.898)
Equipos computacionales	-	(26.911)
Instalaciones	-	(37.985)
Muebles y útiles	-	(28.535)
Libros-biblioteca	(25.079)	(19.654)
Vehículos	(18.928)	(11.963)
	<hr/>	<hr/>
Totales depreciación acumulada	(44.007)	(137.474)
	<hr/>	<hr/>
VALORES NETOS:		
Libros-biblioteca	26.583	32.008
Vehículos	33.075	40.040
	<hr/>	<hr/>
Totales netos	59.658	72.048
	<hr/>	<hr/>

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Propiedades, Planta y Equipo, Continuación

(b) Los movimientos de cada categoría durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Locales Neto (a) M\$	Edificio Hernando de Aguirre Neto (a) M\$	Libros neto M\$	Instalaciones neto M\$	Muebles y útiles neto M\$	Camioneta neto M\$	Total neto M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2017	2.085.734	1.063.689	37.473	-	-	12.644	3.199.540
Adiciones	-	-	-	-	-	34.360	34.360
Bajas	(2.085.734)	(1.063.689)	-	-	-	-	(3.149.423)
Gasto por depreciación	-	-	(5.465)	-	-	(6.964)	(12.429)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.040</u>	<u>72.048</u>
Saldo inicial al 1° de enero de 2018	-	-	32.008	-	-	40.040	72.048
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	-	(5.425)	-	-	(6.965)	(12.390)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26.583</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33.075</u>	<u>59.658</u>

Con fecha 19 de diciembre de 2017, la Sociedad fue dividida, creando una nueva Sociedad denominada “Inmobiliaria CPW SpA”. Las cuentas por pagar a las empresas relacionadas, fueron traspasadas a esta nueva Sociedad junto con las propiedades y bienes raíces relacionadas.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(7) Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa Interés</u> %	<u>Moneda</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
			<u>Corto Plazo</u> <u>2018</u> M\$	<u>Largo Plazo</u> <u>2018</u> M\$	<u>Corto Plazo</u> <u>2017</u> M\$	<u>Largo Plazo</u> <u>2017</u> M\$
Corpbanca – Crédito hipotecario (a)	5,44	\$	13.956	55.914	13.979	69.893
Totales			<u>13.956</u>	<u>55.914</u>	<u>13.979</u>	<u>69.893</u>

- (a) Este crédito se obtuvo en el año 2013 para el pago de la compra de un departamento en el piso 5° del edificio ubicado en Avda. Providencia N° 2640, por el equivalente a UF6.000, pagadero en pesos en 120 cuotas, con vencimiento la última, el 27 de diciembre de 2023 a una tasa de interés del 5,44% anual.

La relación de vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

<u>Año</u>	<u>M\$</u>
2020	13.979
2021	13.979
2022 y más	<u>27.956</u>
Total	<u><u>55.914</u></u>

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(8) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Proveedores	21.993	19.565
Gastos profesores	30.436	27.032
Retenciones a profesionales	-	6.000
Honorarios rezagados por pagar	3.298	3.637
Retenciones previsionales	22.750	20.327
Impuesto único a los trabajadores	-	1.790
Guías por pagar	37.700	16.322
IVA débito fiscal	-	250
Provisión de PPM	-	1.668
Cheques por entregar	-	6.830
Cooperativa Copeuch	1.610	965
Retenciones por pagar	170	-
Impuestos mensuales por pagar	10.314	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>128.271</u>	<u>104.386</u>

(9) Otros Pasivos no Financieros Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Matriculas	45.667	-
Colegiaturas (a)	480.086	571.136
Becas estatales	139.187	34.123
Otros	3.883	4.300
Matrícula 2016	-	8.164
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>668.823</u>	<u>617.723</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan bajo este rubro, M\$480.086 y M\$571.136, respectivamente, correspondientes a colegiaturas documentadas por anticipado por los alumnos, por los años académicos 2019 y 2018, respectivamente.

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Otras Provisiones No Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bajo este rubro se presentan M\$273.849 y M\$298.000, respectivamente, que corresponden a la proporción estimada por la Administración de los Créditos con Aval del Estado por los cuales ante un eventual incumplimiento del deudor, la Sociedad deberá asumir el pago por los créditos recibidos por sus alumnos en los años 2018 y 2017.

(11) Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos

(a) Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad determinó de acuerdo a las normas tributarias vigentes, la provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría correspondiente a cada ejercicio, a la cual se aplicaron los pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Provisión de gasto por impuesto a la renta	-	(20.884)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	34.836	30.326
Crédito Sence	4.802	8.000
Impuestos por recuperar	39.638	17.442

(b) Activos por Impuestos Diferidos

A continuación se indica el detalle de activos por impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Provisión créditos CAE	75.777	73.130
Pagaré	-	768
Totales	75.777	73.898

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(11) Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos, Continuación

(c) Pasivos por Impuestos Diferidos

A continuación se indica el detalle de pasivos por impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Propiedades, planta y equipo	<u>8.693</u>	<u>8.581</u>

(d) Gasto por Impuesto a la Renta

A continuación se presenta el beneficio (gasto) registrado por impuesto a la renta en los estados de resultados integrales correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u> M\$	<u>2017</u> M\$
Gasto por impuestos corrientes	-	(20.884)
Diferencia de impuesto AT año anterior	-	(297)
(Gasto) beneficio por impuestos diferidos	<u>(3.729)</u>	<u>36.043</u>
Total (gasto) beneficio por impuestos a la renta	<u><u>(3.729)</u></u>	<u><u>14.862</u></u>

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(12) Patrimonio

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de patrimonio presentaron las siguientes variaciones:

	<u>Capital pagado</u> M\$	<u>Cuenta corriente socios</u> M\$	<u>Utilidades acumuladas</u> M\$	<u>Utilidad del ejercicio</u> M\$	<u>Totales</u> M\$
Saldos al 1° de enero de 2017	2.000	(48.000)	1.821.734	56.924	1.832.658
Distribución resultado ejercicio Anterior	-	-	56.924	(56.924)	-
Aplicación retiros de utilidades	-	48.000	(48.000)	-	-
Retiro de utilidades	-	(48.000)	-	-	(48.000)
Disminuciones patrimoniales (a)	(1.130)	-	(1.168.023)	-	(1.169.153)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	305.101	305.101
Saldos al 31.12.2017	<u>870</u>	<u>(48.000)</u>	<u>662.635</u>	<u>305.101</u>	<u>920.606</u>
Saldos al 1° de enero de 2018	870	(48.000)	662.635	305.101	920.606
Distribución resultado ejercicio Anterior	-	-	305.101	(305.101)	-
Disminución por corrección de errores	-	-	(34.785)	-	(34.785)
Aplicación retiros de utilidades	-	48.000	(48.000)	-	-
Retiro de utilidades	-	(48.000)	-	-	(48.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	229.660	229.660
Saldos al 31.12.2018	<u>870</u>	<u>(48.000)</u>	<u>884.951</u>	<u>229.660</u>	<u>1.067.481</u>

(a) Con fecha 19 de diciembre de 2017, los Socios acordaron dividir la Sociedad en dos Sociedades, Instituto Profesional Escuela de Contadores Auditores de Santiago Sociedad de Responsabilidad Limitada, es su continuadora legal. La Sociedad que nació producto de la modificación, es una sociedad comercial cuya razón social es "Inmobiliaria CPW SpA, el principal activo traspasado corresponde a las propiedades y bienes raíces que la Sociedad mantenía a dicha fecha.

La propiedad del capital pagado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 pertenece a:

	%
- Sociedad de Inversiones Barlovento Ltda.	20
- Sociedad de Inversiones Rigoletto Ltda.	20
- Cerón y Asociados Ltda.	20
- Sociedad de Inversiones Law Ltda.	20
- Cecorp Ltda.	20
Total	<u>100</u>

**INSTITUTO PROFESIONAL
ESCUELA DE CONTADORES AUDITORES DE SANTIAGO SRL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(13) Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existe la siguiente relación de compromisos y contingencias:

- (a) Los pagarés por cobrar a largo plazo suscritos por los alumnos cuentan con avales que garantizan el pago de los mismos.
- (b) El edificio de Hernando de Aguirre 159, se encuentra hipotecado a favor de Corpbanca, en relación con los créditos hipotecarios que se encuentra contabilizados.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad mantiene la administración de los Créditos con Aval del Estado, por los cuales ante un eventual incumplimiento del deudor, la Sociedad deberá asumir el pago de los créditos recibidos por sus alumnos, por lo que ha reconocido una provisión, tal como se describe en nota 10. Lo anterior, está avalado con sus respectivas pólizas de seguros.

(14) Hechos Ocurridos Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (26 de abril de 2019) en opinión de la Administración no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

(15) Aprobación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el señor Rodrigo Cerón P. en su calidad de Rector, el señor Luis Alberto Werner-Wildner en su calidad de Prorector y el señor Jorge Fuentes Ch. en su calidad de Director de Administración y Finanzas.
