

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados a esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales, por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Socios de

Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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 Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento 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 Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', with a vertical line extending downwards from the end of the signature.

Mario Torres S.

KPMG SpA

Santiago, 17 de abril de 2020

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	13.050	3.166
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>6.101</u>	<u>11.586</u>
Total activos corrientes		<u>19.151</u>	<u>14.752</u>
Activos no corrientes:			
Documentos por cobrar largo plazo		-	-
Propiedad, planta y equipos, neto	6	2.027	2.104
Activos por impuestos diferidos	4	<u>135.520</u>	<u>97.290</u>
Total activos no corrientes		<u>137.547</u>	<u>99.394</u>
Total activos		<u><u>156.698</u></u>	<u><u>114.146</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos y patrimonio	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	6.957	7.145
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	482.191	337.140
Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados	9	10.674	8.584
Total pasivos corrientes		<u>499.822</u>	<u>352.869</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	10	13.279	13.279
Fondo por donaciones		24.143	24.143
Resultados acumulados		<u>(380.546)</u>	<u>(276.145)</u>
Total patrimonio		<u>(343.124)</u>	<u>(238.723)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>156.698</u></u>	<u><u>114.146</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Resultados Integrales, por Función
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Ingresos actividades ordinarias	11	171.112	136.032
Costo de ventas	12	<u>(69.874)</u>	<u>(83.042)</u>
Ganancia bruta		101.238	52.990
Gastos de administración	13	(243.847)	(180.216)
Costos financieros		(24)	(23)
Resultado por unidades de reajuste		<u>2</u>	<u>1</u>
Pérdida antes de impuestos		(142.631)	(127.248)
Resultados por impuesto a las ganancias	4	<u>38.230</u>	<u>30.110</u>
Pérdida del ejercicio		(104.401)	(97.138)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio		<u><u>(104.401)</u></u>	<u><u>(97.138)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Capital emitido M\$	Fondo de donaciones M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	10	13.279	24.143	(276.145)	(238.723)
Pérdida del ejercicio 2019		-	-	(104.401)	(104.401)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		13.279	24.143	(380.546)	(343.124)
Saldo al 1 de enero de 2018	10	13.279	24.143	(179.007)	(141.585)
Pérdida del ejercicio 2018		-	-	(97.138)	(97.138)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		13.279	24.143	(276.145)	(238.723)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Flujo (procedente) por actividades de operación:			
Pérdida del ejercicio		(104.401)	(97.138)
Cargos/(abonos) a resultado que no significan movimiento efectivo:			
Depreciación y amortización del ejercicio	6	1.157	1.217
Impuestos a las ganancias	4	(38.230)	(30.110)
Beneficios a los empleados		2.090	(21.044)
Disminución/(aumento) de activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		5.485	10.878
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(188)	4.270
Flujo neto (procedente) por actividades de operación		(134.087)	(131.927)
Flujo originado/(procedente) de actividades de financiación:			
Préstamos de empresas relacionadas		145.051	118.075
Flujo de efectivo neto originado/(procedente) de actividades de financiación		145.051	118.075
Flujo (procedente) de actividades de inversión:			
Compra de propiedades, plantas y equipos	6	(1.080)	(594)
Flujo de efectivo neto (procedente) de actividades de inversión		(1.080)	(594)
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		9.884	(14.446)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		3.166	17.612
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	3	13.050	3.166

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

ÍNDICE

(1)	Entidad que informa	9
(2)	Políticas contables.....	9
(3)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	16
(4)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	16
(5)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	18
(6)	Propiedades, planta y equipos	18
(7)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19
(8)	Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas.....	19
(9)	Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados.....	20
(10)	Capital emitido.....	20
(11)	Ingresos de actividades ordinarias	21
(12)	Costo de ventas	21
(13)	Gastos de administración.....	21
(14)	Contingencias, garantías y compromisos.....	22
(15)	Sanciones	22
(16)	Medio ambiente	22
(17)	Hechos posteriores	22

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Entidad que informa

Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio, RUT: 71.986.500-3, se constituye como Fundación de Beneficencia sin fines de lucro, sujeta a disposiciones del Título XXXIII del Libro I del Código Civil, con fecha 19 de agosto de 1991. El Ministerio de Justicia le concede Personalidad Jurídica mediante Decreto N°192 de fecha 3 de agosto de 1992, a su vez se aprueban los estatutos por los cuales se ha de regir la Fundación.

El objeto específico de la Fundación es la creación, mantención y organización de un Centro de Formación Técnica en especialidades de comercio nacional como internacional, producción, navegación, secretariado ejecutivo y otras, para egresados de educación medias o estudios equivalentes.

El domicilio de la Fundación es Nuestra Señora del Rosario N°1.120, Las Condes, Santiago.

La Sociedad Matriz final es la Corporación Educacional Federico Froebel. La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de la Matriz.

(2) Políticas contables

(a) Bases de preparación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) o Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y adoptadas para su utilización en Chile por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

Los estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 17 de abril de 2020.

(b) Responsabilidad en la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las estimaciones se refieren básicamente a lo siguiente:

(i) Litigios y otros compromisos

En los casos que la Administración y los abogados de la Fundación han opinado que las causas tienen un grado de posibilidad de pago, se ha constituido una provisión al respecto.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(b) Responsabilidad en la información y estimaciones realizadas, continuación

(ii) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros, en conformidad con NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice las estimaciones y supuestos relacionados con los montos reportados de activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones. Las partidas importantes sujetas a dicha estimación y supuestos incluyen la valuación de provisión de contribuciones de bienes raíces e indemnizaciones por años de servicios.

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 a futuro obliguen a cuantificarlas (al alza o a la baja), en próximos períodos, los que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación de los correspondientes estados financieros futuros.

(c) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Fundación opera se denomina moneda funcional. Dicha moneda funcional es el peso chileno que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros, en términos de miles de pesos (M\$).

Las transacciones que se realizan en moneda distinta a la moneda funcional se han convertido a los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas extranjeras, distintas de la moneda funcional, se han convertido a los tipos de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por conversión se reconocen con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

(d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en monedas distintas de la moneda funcional (que corresponde al peso chileno) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido convertidas al tipo de cambio vigente a esa fecha, el tipo de cambio utilizado es \$748,74 por cada dólar estadounidense (\$694,77 en 2018).

Los valores de la unidad de fomento, utilizados para convertir a pesos los activos y pasivos expresados en esta unidad de equivalencia al 31 de diciembre de 2019 fue \$28.309,94 (\$27.565,79 en 2018).

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(e) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de resultados integrales por función, por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(f) Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(g) Estado de flujos de efectivo

La Fundación ha definido las siguientes consideraciones para preparar el estado de flujos de efectivo:

(i) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo de caja y bancos.

(ii) Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Fundación, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

(iii) Actividades de inversión

Son las actividades adquisición, enajenación o disposición de otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo o sus equivalentes.

(iv) Actividades de financiación

Son actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de carácter financiero.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectivo, menos la provisión de pérdida por deterioro de valor. Se establece una provisión para pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva que la Fundación no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

(i) Propiedades, plantas y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Las depreciaciones son determinadas sobre la base del método lineal conforme a los años de vida útil estimada de los bienes.

La vida útil de las propiedades, plantas y equipos estimados se presenta a continuación:

Equipos de computación	5 años
Mobiliario y equipos	6 años

(j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

(k) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, si un contribuyente del grupo obtiene rentas afectas a IDPC (utilidades generadas por contribuyentes de impuesto de Primera Categoría), tributando sobre renta efectiva determinada según contabilidad completa, que desarrolle actividades u obtenga rentas clasificadas en los números 1,2 3, 4 y 5 del Artículo 20 de la LIR, y carece en forma directa o indirecta, de un propietario, socio o accionista con la calidad de contribuyente del IGC o IA, no estaría sometido a las reglas del Artículo N°14 de la LIR.

En tanto se cumpla con la condición explicada precedentemente, sin que existan propietarios socios o accionistas contribuyentes de IGC o IA (Impuesto Global Complementario o Impuesto Adicional) estas compañías tributarán con la tasa general de IDPC establecida en el Artículo N°20 de la LIR, esto es, 25%.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (ver Nota 4).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 - 2019

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han ido entrando en vigencia.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 – 2019, continuación

Que en consideración a que la fundación está compuesto exclusivamente por contribuyentes de IDPC domiciliados en Chile, y finalmente, por entidades reguladas por el Título XXXIII, del Libro I del Código Civil, no existiendo en su propiedad ni un solo contribuyente de impuestos finales, éste se encuentra excluido de los regímenes establecidos en el Artículo N°14 de la LIR, vigentes a contar del 1 de enero de 2017.

Sobre el particular, en primer término cabe señalar que el nuevo texto del Artículo N°14 de la LIR, establece dos regímenes generales alternativos de tributación, manteniendo sin variación el sistema de integración impositiva en dos niveles existente en la estructura anterior de la LIR, gravando con el Impuesto de Primera Categoría (IDPC) las rentas obtenidas por la empresa y luego en un segundo nivel, afectando a sus propietarios con los impuestos finales, Impuesto Global Complementario o Impuesto Adicional (IGC o IA).

En consecuencia, si la sociedad carece directa o indirectamente de propietarios que resulten afectados con la tributación de los impuestos finales, dado que todos los propietarios son personas jurídicas organizadas conforme a las normas del Título XXXIII del Libro I del Código Civil, impedidos de efectuar retiros por su naturaleza, tal circunstancia determina que se encuentre impedida de ejercer la opción para acogerse a los regímenes alternativos de renta atribuida o de deducción parcial de crédito por IDPC, debiendo sujetarse al Impuesto de Primera Categoría con la tasa general establecida en el Artículo N°20 de la LIR.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas.

(l) Beneficios a los empleados

La indemnización por los años de servicios a pagar es calculada a valor corriente y las correspondientes a trabajadores acogidos al convenio colectivo y que se encuentran a 5 años de cumplir su edad para jubilar, son calculadas a su valor actual de acuerdo con el método de valor devengado del beneficio considerando una tasa de descuento del 4,70% anual.

Los gastos por vacaciones del personal se reconocen sobre la base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Políticas contables, continuación

(m) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

(n) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Fundación. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la Fundación al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Fundación.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

(o) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas 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 importe en 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.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de explotación se registran en base devengada. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conformación de este rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Bancos	12.900	3.016
Fondos en caja	150	150
Totales	<u>13.050</u>	<u>3.166</u>

No existen restricciones de los montos presentados bajo este rubro al cierre de cada ejercicio.

(4) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Fundación determinó una pérdida tributaria por M\$518.459 y M\$367.508.

(b) Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$	Efecto en resultados M\$
Activos:			
Propiedades, plantas y equipos	38	68	(30)
Provisión vacaciones	2.670	2.148	522
Provisión por incobrabilidad clientes	3.197	3.197	-
Pérdida tributaria	129.615	91.877	37.738
Total activos por impuestos diferidos	<u>135.520</u>	<u>97.290</u>	<u>38.230</u>

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(4) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto en resultado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el abono a resultado por impuesto a las ganancias es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Efecto en resultados por impuestos diferidos	38.230	30.110
Resultados por impuestos a las ganancias	38.230	30.110

(d) Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (en tasa y monto)

	2019 M\$	Efecto tasa %
Resultado financiero antes de Impuestos	(142.631)	
Gastos por impuestos utilizando tasa teórica/(legal)	35.658	25,00
Otras diferencias permanentes	2.572	1,80
Total ingreso/ (gasto) por impuesto contabilizado	38.230	26,80

	2018 M\$	Efecto tasa %
Resultado financiero antes de Impuestos	(127.248)	-
Gastos por impuestos utilizando tasa teórica/(legal)	31.812	25,00
Otras diferencias permanentes	(1.702)	(1,34)
Total ingreso/ (gasto) por impuesto contabilizado	30.110	23,66

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de rubro es el siguiente:

	2019	2018
	M\$	M\$
Deudores comerciales	18.707	24.372
Provisión deudores incobrables	(12.786)	(12.786)
Anticipos proveedores y honorarios	180	-
	6.101	11.586
Totales	6.101	11.586

(6) Propiedades, planta y equipos

(a) La conformación de los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	M\$	M\$
Activos:		
Equipos de computación	33.666	33.666
Mobiliarios y equipos	11.190	10.110
	44.856	43.776
Total propiedades, plantas y equipos, bruto	44.856	43.776
Depreciación:		
Equipos de computación	33.653	33.634
Mobiliarios y equipos	9.176	8.038
	42.829	41.672
Total depreciación acumulada	42.829	41.672
Activo neto:		
Equipos de computación	13	32
Mobiliarios y equipos	2.014	2.072
	2.027	2.104
Total propiedades, plantas y equipos, neto	2.027	2.104

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Propiedades, planta y equipos, continuación

(b) Los movimientos de cada categoría durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Equipos de computación M\$	Mobiliarios y equipos M\$	Totales M\$
Saldo inicial 1 de enero 2019	32	2.072	2.104
Adiciones		1.080	1.080
Depreciación	(19)	(1.138)	(1.157)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	13	2.014	2.027
Saldo inicial 1 de enero 2018	86	2.641	2.727
Adiciones	-	594	594
Depreciación	(54)	(1.163)	(1.217)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	32	2.072	2.104

(7) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan bajo este rubro las siguientes deudas corrientes:

	2019 M\$	2018 M\$
Facturas por recibir	669	2.080
Documentos por pagar	261	671
Cotizaciones y retenciones	5.938	3.814
Proveedores extranjeros	-	78
Proveedores nacionales	89	502
Totales	6.957	7.145

(8) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

	RUT	Relación	2019 M\$	2018 M\$
Corporación Educacional Federico Froebel	80.907.600-8	Matriz	-	78
Colegio Alemán de Santiago SpA	76.166.292-9	Matriz común	374.395	282.298
DS Servicios Corporativos SpA	76.361.594-4	Matriz común	39.114	23.494
Colegios Federico Froebel S.A.	91.841.000-7	Matriz común	68.682	31.219
Comercial Didaktik	76.361.599-5	Matriz común	-	51
Totales			482.191	337.140

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(8) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Transacciones con entidades relacionadas

	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2019		2018	
				Monto M\$	Abono a resultado M\$	Monto M\$	Abono a resultado M\$
Corporación Educacional Federico Froebel	80.907.600-8	Matriz	Traspaso Cta. Cte.	253	-	78	-
Colegio Federico Froebel	91.841.000-7	Matriz común	Arriendos pagados	37.463	37.463	37.404	37.404
			Traspasos			(6.185)	-
Colegio Alemán de Santiago SpA	76.166.292-9	Matriz común	Traspasos	-	-	282.298	-
DS Servicios Corporativos	76.361.594-4	Matriz común	Servicios	31.323	31.323	31.324	31.324
			Traspasos	14.000	-	(7.829)	-
Colegio Alemán Chicureo SpA.	76.209.218-2	Matriz común	Traspasos	319	-	-	-
Comercial Didaktik SpA	76.361.599-5	Matriz común	Traspasos	51	-	-	-

Los arriendos de inmuebles tienen un plazo de pago mensual y son reajustables.

(9) Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan bajo este rubro las siguientes obligaciones:

	2019 M\$	2018 M\$
Provisión vacaciones	10.674	8.584
Totales	<u>10.674</u>	<u>8.584</u>

(10) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los socios es el siguiente:

RUT	Socio	Participación %
80.907.600-8	Corporación Educacional Federico Froebel	100%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital emitido y pagado es de M\$13.279.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(11) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos de actividades, es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Mensualidad	160.224	126.820
Matrículas	6.517	5.980
Otros Ingresos	4.371	3.232
Totales	<u>171.112</u>	<u>136.032</u>

(12) Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conformación de los costos de ventas es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Remuneraciones	(63.353)	(76.319)
Material didáctico	(30)	(392)
Otros gastos	(6.491)	(5.967)
Indemnizaciones por años de servicio	-	(364)
Totales	<u>(69.874)</u>	<u>(83.042)</u>

(13) Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conformación de los gastos de administración es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Servicios compartidos	(31.323)	(31.324)
Asesoría externos	(21.839)	(400)
Depreciación	(1.157)	(1.217)
Servicios externos	(7.111)	(865)
Seguros bienes	(763)	(829)
Remuneraciones	(115.486)	(80.875)
Arriendos pagados	(37.463)	(37.404)
Servicios básicos	(6.898)	(6.143)
Mantenciones	(5.059)	(1.447)
Otros gastos de administración	(16.748)	(19.712)
Totales	<u>(243.847)</u>	<u>(180.216)</u>

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(13) Gastos de administración, continuación

Los gastos mínimos futuros provenientes de arriendos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

Año de vencimiento	2019 M\$	2018 M\$
Hasta un año	37.463	37.404
Entre un año y cinco años	149.852	149.616
Más de cinco años	187.315	187.020
Totales	<u>374.630</u>	<u>374.040</u>

(14) Contingencias, garantías y compromisos

No existen contingencias y/o compromisos que informar distintos de aquellos reflejados en los estados financieros.

(15) Sanciones

Durante los años 2019 y 2018 no se han recibido sanciones por parte de los organismos fiscalizadores.

(16) Medio ambiente

No se han efectuado desembolsos por concepto de mejoramiento de procesos industriales o de control y verificación del medio ambiente.

(17) Hechos posteriores

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OECD declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectados (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros), como también empresas del sector privado de dichas zonas han tomado decisiones operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial, cierres operativos en los mercados productivos, cierre de las fronteras, así como cierre de los colegios y la paralización de algunas obras de construcción. Al respecto, Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio se encuentra dando seguimiento de esta situación, para propósitos de un adecuado y oportuno reconocimiento de estos hechos, en los estados financieros de la Sociedad. Además de lo señalado anteriormente, no existen otros hechos posteriores que informar.