

ESTADOS FINANCIEROS

**CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA

En miles de pesos

El presente documento consta de:

- Informe de los auditores independientes
- Estados de situación financiera
- Estados integral de resultados
- Estados de flujos de efectivo
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Notas explicativas a los estados financieros

**SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

INDICE

I.	Informe de los auditores independientes	3
II.	Estados Financieros	5
	Estados de situación financiera	5
	Estados de resultados	6
	Estados de flujos de efectivo	7
	Estados de cambios en el patrimonio	8
III.	Notas a los estados financieros	9
	Nota 1 Entidad	9
	Nota 2 Resumen de las principales políticas contables	9
	2.1. Bases de preparación	9
	2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	9
	2.3. Moneda de presentación y moneda funcional	10
	2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo	10
	2.5. Otros activos financieros	10
	2.6. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	11
	2.7. Propiedades, planta y equipo	11
	2.8. Otros pasivos financieros	11
	2.9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12
	2.10. Beneficios a los empleados	12
	2.11. Otras provisiones	12
	2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	12
	2.13. Patrimonio	13
	2.14. Reconocimiento de ingresos	13
	2.15. Reconocimiento de gastos	13
	Nota 3 Gestión de riesgos	14
	Nota 4 Cambios contables	15
	Nota 5 Efectivo y otros activos financieros	15
	Nota 6 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	16
	Nota 7 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	17
	Nota 8 Activos y pasivos por impuestos	17

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 9	Propiedades, planta y equipo	18
Nota 10	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	20
Nota 11	Otros pasivos corrientes	20
Nota 12	Obligaciones por beneficios a los empleados	20
Nota 13	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	21
Nota 14	Ganancia bruta	22
Nota 15	Gastos de administración	23
Nota 16	Ingresos por programas de extensión	24
Nota 17	Ingresos y costos financieros	24
Nota 18	Contingencias	25
Nota 19	Hechos relevantes	25
Nota 20	Hechos posteriores	26

**SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Socios de
Sociedad Educacional Educap Ltda.:**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Educacional Educap Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados integral de resultados, 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. 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 las 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.

**SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Educacional Educap Ltda. 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Nattero
AUDITORES CONSULTORES



**RENZO NATTERO ANTONELLI
NATTERO S.P.A.**

Valparaíso, 16 de junio de 2020.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	31.12. Año Actual	31.12. Año Anterior
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES (Total)	656.388	663.883
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	407.662	294.000
Otros activos financieros, corrientes	78.144	226.917
Cuentas y documentos por cobrar de la operación, corrientes (neto)	160.867	132.631
Impuestos por recuperar	9.715	10.335
ACTIVOS NO CORRIENTES (Total)	1.318.319	1.335.731
Activos por impuestos diferidos	9.116	9.181
Propiedades, Plantas y Equipos (neto)	1.309.203	1.326.550
TOTAL ACTIVOS	1.974.707	1.999.614

	31.12. Año Actual	31.12. Año Anterior
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES (Total)	76.216	86.641
Cuentas y documentos por pagar del giro	8.619	7.093
Obligaciones por remuneraciones y otros beneficios al personal	16.299	26.994
Cuentas y documentos por pagar relacionadas, corrientes	9.823	
Impuestos por pagar	1.899	13.935
Pasivos por derechos de uso, corrientes		
Otros pasivos corrientes	39.576	38.619
PASIVOS NO CORRIENTES (Total)	270.877	272.292
Pasivos por impuestos diferidos	270.877	272.292
Pasivos por derechos de uso, no corrientes		
Otros pasivos no corrientes		
PATRIMONIO (Total)	1.627.614	1.640.681
Capital emitido	5.000	5.000
Otras Reservas	815.561	815.561
Resultados (Superávit /(déficit) Acumulados	819.329	753.801
Resultado (Superávit /(déficit)) del ejercicio	-12.276	66.319
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.974.707	1.999.614

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

		31.12. Año Actual	31.12. Año Anterior
TOTAL INGRESOS (2)		610.702	733.994
Aranceles de Pregrado		502.694	532.042
Ingresos de cursos y programas de extensión		89.620	124.096
Renta de inversiones		134	272
Otros Ingresos		18.254	77.584
TOTAL GASTOS Y COSTOS (menos)(3)		-622.511	-668.585
Remuneraciones		-290.853	-302.551
Deterioro de valor por incobrables		-30.634	-15.254
Bienes de consumo y servicios		-44.650	-87.754
Gastos de venta		-125.624	-16.289
Gastos de administración		-67.240	-44.433
Depreciación y Amortización activo fijo e intangible		-17.347	-17.347
Gastos financieros		-3.688	-26.969
Otros gastos		-42.475	-157.988
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-11.809	65.409
Impuesto a la Renta		-467	910
RESULTADO/SUPERÁVIT (DÉFICIT) DEL EJERCICIO		-12.276	66.319

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	31.12. Año Actual	31.12. Año Anterior
FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Recaudación aranceles pre y post grado	339.932	587.947
Pago de remuneraciones, honorarios y otros al personal	-412.207	-716.307
Otros ingresos/pagos de la operación	-1.008	-1.691
Flujo neto originado en actividades de la operación	-73.283	-130.051
FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otros ingresos/pagos por actividades de inversión	180.982	262.776
Flujo neto originado en actividades de inversión	180.982	262.776
FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras	22.803	16.738
Pagos otros préstamos	-12.980	-16.805
Pagos dividendos o distribución resultados	-3.860	-22.673
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	5.963	-22.740
FLUJO NETO DEL PERÍODO	113.662	109.985
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
VARIACION NETA DEL EFECT. Y EFECT. EQUIVALENTE	113.662	109.985
SALDO INICIAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	294.000	184.015
SALDO FINAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	407.662	294.000

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Período Actual	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
Saldo inicial al 1 de enero de Año actual	5.000	815.561	820.120	1.640.681
Cambios en patrimonio				
Incremento por aumento de capital				0
Incremento (disminución) por otras reservas				0
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				0
Incremento (disminución) por correcciones de errores				0
Resultado del ejercicio			-12.276	-12.276
Otro incremento (disminución) patrimonio neto			-791	-791
Total cambios en patrimonio	0	0	-13.067	-13.067
Saldo al 31 de diciembre de Año Actual	5.000	815.561	807.053	1.627.614

Período Anterior	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
Saldo inicial al 1 de enero de Año anterior	5.000	815.561	776.474	1.597.035
Cambios en patrimonio				
Incremento por aumento de capital				0
Incremento (disminución) por otras reservas				0
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				0
Incremento (disminución) por correcciones de errores				0
Resultado del ejercicio			66.319	66.319
Otro incremento (disminución) patrimonio neto			-22.673	-22.673
Total cambios en patrimonio	0	0	43.646	43.646
Saldo al 31 de diciembre de Año Anterior	5.000	815.561	820.120	1.640.681

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

III. Notas a los estados financieros

Nota 1 Entidad

La Sociedad fue fundada el 20 de junio de 1989 en la ciudad de Quillota, bajo la razón social de Sociedad Educacional Educap Ltda.; el objeto social es la creación de un centro de estudios superiores, en el cual se impartirá la enseñanza técnico profesional y cualquier otra forma de explotación del giro o de las actividades que digan relación con la rama.

Los estados financieros de la sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados y reportados en miles de pesos chilenos.

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros se encuentran bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”)

2.2. Responsabilidad de 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 PYMES.

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y las notas explicativas relacionadas. Las estimaciones se basarán en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encontrarán relacionadas con los siguientes conceptos:

- La estimación de deterioro de los activos.
- Las utilidades tributarias para los efectos de determinar el impuesto a la renta en los estados financieros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de pasivos contingentes.
- La estimación de provisiones.

2.3. Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la sociedad es el peso chileno, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Los activos y pasivos en unidades de fomento (U.F.) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran valorizadas a las siguientes equivalencias:

31.12.2019	31.12.2018
28.309,94	27.565,79

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera efectivo y equivalentes al efectivo a los saldos de dinero mantenidos en la sociedad y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras de fácil liquidación emitidas por bancos y cuyo valor final se transforme en una cantidad conocida de efectivo y/o cuyo riesgo de cambio de valor sea poco significativo con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

2.5. Otros activos financieros

Corresponden a las inversiones en fondos mutuos o depósitos a plazo con vencimiento superior a 90 días los cuales son valorizadas al valor cuota al cierre de los estados financieros.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2.6. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (incluye un interés implícito), por lo que se realiza una cuantificación real del valor de cobro. Posteriormente, si aplica, se deduce la provisión por pérdidas por deterioro de valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Política de incobrabilidad

El valor de la estimación de incobrables es determinado en función de la tendencia histórica de incobrabilidad de los últimos tres ejercicios basados en los siguientes factores:

- Antigüedad de saldo impago.
- Tipo de deuda.
- Cumplimiento de convenios de pago.

2.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se valorizan al costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

Las vidas útiles estimadas por clase de activos depreciable son:

Rubros	Vida útil promedio
Construcciones	70
Instalaciones	10
Otros	7

2.8. Otros pasivos financieros

Corresponden a préstamos comerciales que se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posteriormente son valorizados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base efectiva.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor, cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

2.9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.10. Beneficios a los empleados

La sociedad reconoce el gasto por vacaciones sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

2.11. Otras provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera surgidas como consecuencia de sucesos pasados cuyo importe y momento de cancelación son indeterminadas, se registran como provisión por el valor actual del importe más probable que se estima que la sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales

Los impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que la sociedad vaya a disponer de beneficios u obligaciones fiscales futuras con los que se pueden compensar las diferencias temporarias.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2.13. Patrimonio

El patrimonio se encuentra distribuido de la siguiente forma:

Patrimonio	31.12.2019 M\$
Capital emitido y pagado	5.000
Otras reservas	815.561
Ganancias (pérdidas) acumuladas	820.120
Ganancia (pérdida) del ejercicio	(12.276)
Retiros	(791)
Total patrimonio	1.627.614

Las reservas corresponden principalmente al superávit de revaluación determinado conforme a tasación del establecimiento educacional efectuada en la primera adopción a las NIIF.

En cuanto a la conformación del capital, este se distribuye de la siguiente manera:

Socios	Participación %	Participación M\$
Carlos Mauricio Eaton Silva	70%	3.500
Estefanía Andrea Eaton Mondaca	15%	750
Carlos Andrés Eaton Mondaca	15%	750

2.14. Reconocimiento de ingresos

La sociedad reconoce como ingresos los aranceles y matrículas por servicios educacionales. Estos ingresos se reconocen una vez que los servicios de docencia correspondientes al plan de estudio del período académico en que se matricula sean entregados a los estudiantes. La contraprestación descrita anteriormente se encuentra especificada en el contrato de prestación de servicios educacionales.

Las matrículas y aranceles 2020, documentados y formalizados por alumnos durante el año 2019, son considerados como anticipos y se presentan netos del deudor en cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.15. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen directamente en el estado de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionada con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

Nota 3 Gestión de riesgos

Sociedad Educacional Educap Limitada desarrolla sus operaciones en la provincia de Quillota. Al ser un mercado local, enfrenta los riesgos de crédito y liquidez, además del riesgo de mercado; durante el año 2018 se establecieron nuevas políticas institucionales con el objeto de identificar y limitar su impacto.

Riesgo de crédito: Corresponde al riesgo de incumplimiento de una contraparte bajo un instrumento financiero o contrato, la sociedad se encuentra afecta a este riesgo por las letras y/o pagarés pendientes de cobros, el cual se controla directamente por la Dirección de Administración y Finanzas sujeto a la política de cobranzas establecida por la Institución. Actualmente, producto de la situación actual del país (inicialmente por el estallido social y posteriormente por el COVID-19) ha generado que se reduzca nuestro flujo de efectivo, no obstante, no poseerá un mayor impacto ya que gran parte de los estudiantes de las promociones 2018 y 2020 fueron beneficiados con la promoción copago \$0.-

Riesgo de liquidez: La sociedad posee un adecuado control de la gestión de pago, asegurando el cumplimiento de las obligaciones dentro de las fechas de vencimiento. Cabe destacar que nuestra Institución no posee deudas con ninguna entidad financiera y la infraestructura es propia, por ende, dichas obligaciones son a corto plazo y corresponden principalmente a proveedores; los excedentes generados en el transcurso de la operación son invertidos en Fondos Mutuos.

Riesgo de operación: Corresponde a la probabilidad de variación en el precio y posición de activos empresariales. En Chile existen 52 Centros de Formación Técnica que congregan a más de 130 mil alumnos, de ellos 15 están acreditados y representan el 90% de las matrículas totales del año 2020. En la Región de Valparaíso existen 4 centros de formación técnica que se encuentran acreditados¹.

Por otra parte, según información de la Sociedad de Fomento Fabril, existe un déficit de 600.000 técnicos profesionales. Nuestro Centro de Formación desea disminuir esa brecha y formar profesionales en las ramas Administrativas y Educativas.

¹ Fuente: <http://www.mifuturo.cl/index.php/donde-y-que-estudiar/centros-de-formacion-tecnica-cft>

**SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Es importante señalar que CFT Educap desarrolla sus actividades en la provincia de Quillota desde 1985, y actualmente se encuentra en proceso de licenciamiento para posteriormente acreditarse. En el ámbito competitivo, se han instalado otros Centros de Formación, tales como CENCO y UCEVALPO, este último se encuentra acreditado. Adicionalmente, el Gobierno ha dispuesto de un CFT Estatal que ha iniciado sus actividades académicas en marzo de 2020 en la ciudad de San Antonio, región de Valparaíso y será de carácter autónomo y podrá establecer convenios directos de articulación con la Universidad de Playa Ancha.

Al encontrarnos en un mercado altamente competitivo, las estrategias empleadas en marketing y posicionamiento juegan un rol fundamental.

Nota 4 Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2019 no existen cambios contables con respecto al período anterior.

Nota 5 Efectivo y otros activos financieros

5.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Valor Contable	
	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Caja y bancos	27.635	243.728
Depósitos a plazo	380.027	50.272
Total	407.662	294.000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen restricciones al efectivo y equivalentes al efectivo

5.2 Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Tipo de cuenta	31.12 Año Actual		
	Nombre	Monto	Monto 31.12 Año Anterior
1	DAP Banco Estado	78.112	78.111
2	FFMM Scotiabank	32	38
Total		78.144	226.917

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 6 Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Cuentas y documentos por cobrar de la operación (neto)	Corrientes							
	31.12 Año Actual							31.12 Año Anterior
	No vencidas	Vencidas				Subtotal	Total Neto	Total Neto
		1-30 días	31-90 días	91-360 días	más de 360 días			
Matricula y Aranceles pregrado		38.705	33.823	34.121	100.106	206.755	160.867	132.631
Deterioro de Valor			-427	-13.605	-31.856	-45.888		
Matricula y Aranceles postgrado						0	0	
Deterioro de Valor						0		
Cursos y programas extensión						0	0	
Deterioro de Valor						0		
Prestación de servicios						0	0	
Deterioro de Valor						0		
Ventas de bienes						0	0	
Deterioro de Valor						0		
Otras cuentas y documentos por cobrar						0	0	
Deterioro de Valor						0		
Total	0	38.705	33.396	20.516	68.250	160.867	160.867	132.631

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 7 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

Nombre	RUT (institución o sociedad)	% de participación (1)	Naturaleza de la Relación (2)	Monto Corriente	
				31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Carlos Eaton Silva	7.666.240-1	75%	Socio	9.823	
				9.823	0

Nota 8 Activos y pasivos por impuestos

La composición de los activos por impuestos es la siguiente:

N°	Tipo de impuesto	Monto Total	
		31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
1	PPM	9.715	10.335
Total		9.715	10.335

La composición de los pasivos por impuestos es la siguiente:

N°	Tipo de impuesto	Monto	
		31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
1	PPM por pagar	1.282	1.889
2	Impuesto segunda categoría	150	51
3	Impuesto a la renta	467	11.995
Total		1.899	13.935

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 9 Propiedades, planta y equipo

El detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Composición de las propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo en M\$ al 31-12-2019			
Concepto	Bruto M\$	Depreciación acumulada	Neto M\$
Construcciones	961.527	(55.741)	905.786
Terrenos	395.220	0	395.220
Máquinas y equipos	13.204	(8.530)	4.674
Otros	8.079	(4.556)	3.523
Totales	1.378.030	(68.827)	1.309.203

Propiedades, planta y equipo en M\$ al 31-12-2018			
Concepto	Bruto M\$	Depreciación acumulada	Neto M\$
Construcciones	961.527	(41.805)	919.722
Terrenos	395.220	0	395.220
Máquinas y equipos	13.204	(6.380)	6.824
Otros	8.079	(3.295)	4.784
Totales	1.378.030	(51.480)	1.326.550

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Movimiento de las propiedades, planta y equipo

Movimientos año 2019		Terrenos	Bien raíz	Maquinarias y equipos	Otros propiedad, planta y equipos	Propiedades, Planta y Equipo (neto)
		<i>M\$</i>				
Saldo inicial al 1 de enero de 2019		395.220	919.722	6.824	4.784	1.326.550
Cambios	Adiciones	0	0	0	0	0
	Gasto por depreciación	0	(13.936)	(2.150)	(1.261)	(17.347)
	Total cambios	0	(13.936)	(2.150)	(1.261)	(17.347)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		395.220	905.786	4.674	3.523	1.309.203

Movimientos año 2018		Terrenos	Bien raíz	Maquinarias y equipos	Otros propiedad, planta y equipos	Propiedades, Planta y Equipo (neto)
		<i>M\$</i>				
Saldo inicial al 1 de enero de 2018		395.220	933.656	8.974	6.046	1.343.897
Cambios	Adiciones	0	0	0	0	0
	Gasto por depreciación	0	(13.934)	(2.150)	(1.262)	(17.347)
	Total cambios	0	(13.934)	(2.150)	(1.262)	(17.347)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		395.220	919.722	6.824	4.784	1.326.550

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 10 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

N°	Nombre	Monto	
		31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
1	Proveedores por pagar	3.779	4.113
2	Retenciones por pagar	2.760	1.328
3	Otras cuentas y documentos por pagar del giro	2.080	1.652
Total		8.619	7.093

Nota 11 Otros pasivos corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

Otras provisiones	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión juicios laborales (*)	34.864	34.864
Provisión gastos básicos	4.712	3.755
Totales	39.576	38.619

(*) Para mayor detalle ver nota N°19 letra d).

Nota 12 Obligaciones por beneficios a los empleados

La composición de las obligaciones por beneficios a los empleados es la siguiente:

N°	Nombre	Monto	
		31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
1	Remuneraciones por pagar	473	8.925
3	Imposiciones por pagar	4.093	4.471
4	Honorarios docentes por pagar	10.133	11.312
5	Honorarios administrativos por pagar		425
7	Otros beneficios al personal	1.600	1.861
Total		16.299	26.994

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 13 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

13.1 Impuestos a las ganancias

La composición del impuesto a las ganancias es el siguiente:

Impuestos diferidos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Efectos por impuestos diferidos	1.350	12.905
Efectos por provisión impuesto renta	(467)	(11.995)
Totales	883	910

13.2 Impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se refieren a los siguientes conceptos:

Activos por impuestos diferidos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión vacaciones	400	465
Provisión juicios laborales	8.716	8.716
Total	9.116	9.181

El movimiento de los activos impuestos diferidos del estado de situación financiera son los siguientes:

Activos por impuestos diferidos	Saldos al	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	9.181	1.160
Cambios en activos por impuestos diferidos	(65)	8.021
Total activo por impuesto diferido	9.116	9.181

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Pasivos por impuestos diferidos

Los pasivos por impuestos diferidos se refieren a los siguientes conceptos:

Pasivos por impuestos diferidos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Propiedad, planta y equipo	270.877	272.292
Total	270.877	272.292

El movimiento de los pasivos por impuestos diferidos del estado de situación financiera es el siguiente:

Pasivos por impuestos diferidos	Saldos al	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	272.292	277.176
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	(1.415)	(4.884)
Total pasivo por impuesto diferido	270.877	272.292

Nota 14 Ganancia bruta

Ingresos ordinarios

La composición de los ingresos ordinarios es la siguiente:

Aranceles de Pregrado	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Pago directo del estudiante/familia	213.827	183.414
Becas estatales	171.900	225.150
Becas directas de la institución	116.967	123.478
Total	502.694	532.042

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Costo de venta

La composición del costo de ventas es el siguiente:

Gastos de Venta	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Publicidad para pregrado	125.624	16.289
Total	125.624	16.289

Nota 15 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

Gastos de administración	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Gastos de mantención y reparaciones	25.659	8.632
Otros gastos de administración	41.581	35.801
Total	67.240	44.433

Otros gastos de administración	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Iva Crédito Fiscal no utilizable	12.577	10.829
Pasajes y Gastos permanencia Territorio nacional	2.624	2.259
Pasajes y Gastos fuera Territorio Nacional		
Viaticos		
Castigos y Condonaciones Aranceles años ant.		
Otros gastos de administración	26.380	22.713
Total	41.581	35.801

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 16 Ingresos por programas de extensión

El detalle de la cuenta ingresos por programas de extensión es el siguiente:

Ingresos por cursos y programas de extensión	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Cursos de capacitación	89.620	124.096
Total	89.620	124.096

Nota 17 Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Interés ganado en depósitos a plazo y fondos mutuos	134	272
Totales	134	272

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

Gastos Financieros	31.12 Año Actual	31.12 Año Anterior
Intereses financieros por obligaciones bancarias	3.069	69
Cargos bancarios	33	135
Otros gastos financieros	586	26.765
Total	3.688	26.969

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 18 Contingencias

a) Hipotecas

Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad no posee hipotecas.

b) Seguros

Se contratan seguros de incendio, robo y responsabilidad civil en el año 2019 con la Compañía Chilena Consolidada el cual asciende a 3,33 U.F. mensuales.

c) Garantía de terceros

Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad no posee garantías de terceros.

d) Asuntos judiciales.

Con fecha 02 de abril de 2018 se ha ingresado una demanda laboral al 1° Juzgado de Letras de Quillota RIT: T-5-2018, por parte de Don Miguel Montes Millas quien acusa despido injustificado solicitando lo siguiente:

- a) Indemnización por aviso previo, \$1.185.175 (un millón ciento ochenta y cinco mil ciento setenta y cinco pesos)
- b) Feriado proporcional, \$641.667 (seiscientos cuarenta y un mil seiscientos sesenta y siete)
- c) Indemnización por vulneración de derechos, \$13.036.925 (trece millones treinta y seis mil novecientos veinte cinco)
- d) Indemnización por daño moral, \$20.000.000 (veinte millones)

La sociedad considera razonable y conservador estimar una provisión ante la probabilidad de ocurrencia de esta contingencia.

Nota 19 Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2019 no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que puedan afectar la interpretación de los estados financieros.

SOCIEDAD EDUCACIONAL EDUCAP LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 20 Hechos posteriores

a) Aspectos académicos y de gestión

1. Cierre de la admisión a primer año en la carrera de Técnico Jurídico, Prevención de riesgos y Secretariado ejecutivo por no tener suficientes estudiantes matriculados.
2. Se han efectuado reformulaciones al resto de las carreras, las cuales han sido aprobadas por el CNED.

b) Impactos producto del COVID-19

El centro se encuentra constantemente analizando y evaluando medidas para contrarrestar los efectos sufridos por el COVID-19, entre ellos el más significativo consiste en el riesgo crediticio el cual se explica en la nota gestión del riesgo. Cabe señalar que esperamos que posea efectos negativos en nuestros estados financieros para el período 2020, no podemos dimensionar la magnitud del impacto o duración de esta contingencia y posibles implicancias en el ámbito social y económico post pandemia lo que puede producir impactos en las estimaciones contables.

Actualmente hemos tomado medidas que permitan continuar con nuestro funcionamiento habitual y que no influyan negativamente en la prestación de nuestros servicios educacionales, entre ellas se encuentra la reducción de remuneraciones y jornada laboral; además de continuar cumpliendo con los contratos de prestación de servicios educacionales mediante clases online.