

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
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

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

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 2021 y 2020 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 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 Fundación de Educación Instituto Superior Alemán de Comercio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 'F. Escobar C.' with a stylized flourish at the end.

Fabiola Escobar C.

KPMG SpA

Santiago, 10 de mayo de 2022

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| Activos | Nota | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 142.645 | 2.708 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 5 | 28.922 | 11.293 |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas, corrientes | 7 | - | 2.077 |
| Total activos Corrientes | | <u>171.567</u> | <u>16.078</u> |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 6 | 1.939 | 2.025 |
| Activos por impuestos diferidos | 4 | 187.387 | 161.394 |
| Total activos no corrientes | | <u>189.326</u> | <u>163.419</u> |
| Total activos | | <u><u>360.893</u></u> | <u><u>179.497</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 2021 y 2020

| Pasivos y patrimonio | Nota | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 8 | 9.879 | 3.914 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 7 | 789.726 | 576.807 |
| Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados | 9 | 3.146 | 5.523 |
| Total pasivos corrientes | | <u>802.751</u> | <u>586.244</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Capital emitido | 10 | 13.279 | 13.279 |
| Fondo por donaciones | | 24.143 | 24.143 |
| Resultados acumulados | | <u>(479.280)</u> | <u>(444.169)</u> |
| Total patrimonio | | <u>(441.858)</u> | <u>(406.747)</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>360.893</u> | <u>179.497</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Nota | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Ingresos actividades ordinarias | 11 | 223.706 | 192.806 |
| Costo de ventas | 12 | <u>(131.459)</u> | <u>(99.094)</u> |
| Ganancia bruta | | <u>92.247</u> | <u>93.712</u> |
| Gastos de administración | 13 | <u>(153.351)</u> | <u>(183.210)</u> |
| Resultado por unidades de reajuste | | <u>-</u> | <u>1</u> |
| Pérdida ganancia antes de impuestos | | <u>(61.104)</u> | <u>(89.497)</u> |
| Resultado por impuesto a las ganancias | 4 | <u>25.993</u> | <u>25.874</u> |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(35.111)</u> | <u>(63.623)</u> |
| Resultados integrales del ejercicio | | <u><u>(35.111)</u></u> | <u><u>(63.623)</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 2021 y 2020

| | Nota | Capital Pagado | Fondo de donaciones | Resultados acumulados | Patrimonio Total |
|----------------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 10 | 13.279 | 24.143 | (444.169) | (406.747) |
| Pérdida del ejercicio 2021 | | - | - | (35.111) | (35.111) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | | <u>13.279</u> | <u>24.143</u> | <u>(479.280)</u> | <u>(441.858)</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 10 | 13.279 | 24.143 | (380.546) | (343.124) |
| Pérdida del ejercicio 2020 | | - | - | (63.623) | (63.623) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | <u>13.279</u> | <u>24.143</u> | <u>(444.169)</u> | <u>(406.747)</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Nota | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Pérdida del ejercicio | | (35.111) | (63.623) |
| Cargos/(abonos) en resultados que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación | 6 | 699 | 1.150 |
| Impuesto a las ganancias | 4 | (25.993) | (25.874) |
| Disminución/ aumento de activos y pasivos: | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | (17.629) | (5.192) |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 5.965 | (3.043) |
| Beneficios a los empleados | 9 | (2.377) | (5.151) |
| Flujo neto procedente por actividades de operación | | (74.446) | (101.733) |
| Flujo originado/(procedente) de actividades de financiación: | | | |
| Prestamos de Entidades relacionadas | | 249.439 | 94.616 |
| Pagos a entidades relacionadas | | (34.443) | (2.077) |
| Flujo de efectivo neto originado de actividades de financiación | | 214.996 | 92.539 |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de Propiedades de Inversión | 6 | (613) | (1.148) |
| Flujo neto procedente por actividades de inversión | | (613) | (1.148) |
| Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 139.937 | (10.342) |
| Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del año | | 2.708 | 13.050 |
| Efectivo y equivalente al efectivo al final del año | 3 | 142.645 | 2.708 |

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 | 10 |
| (3) | Efectivo y equivalentes al efectivo | 16 |
| (4) | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos | 17 |
| (5) | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 18 |
| (6) | Propiedades, planta y equipos | 19 |
| (7) | Cuentas por cobrar y transacciones con entidades relacionadas | 19 |
| (8) | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes..... | 20 |
| (9) | Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados | 21 |
| (10) | Capital pagado..... | 21 |
| (11) | Ingresos de actividades ordinarias..... | 21 |
| (12) | Costo de ventas | 21 |
| (13) | Gastos de administración..... | 22 |
| (14) | Contingencias, garantías y compromisos | 22 |
| (15) | Sanciones..... | 22 |
| (16) | Medio ambiente..... | 22 |
| (17) | Hechos posteriores..... | 23 |

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta un capital de trabajo de M\$ (631.184), patrimonio de M\$ (441.858), resultado del ejercicio M\$ (35.111), flujos operacionales M\$ (74.446) y un ratio de deuda de (1,82) veces. No obstante, lo anterior, los presentes estados financieros fueron preparados y presentados considerando el principio de empresa en marcha, debido a que la sociedad cuenta con el apoyo pleno financiero y operacional de su casa matriz, la Corporación Educacional Federico Froebel, apoyo basado en la preparación por parte de la Administración de un proyecto o caso de negocio que permitirá revertir los actuales resultados y tendencias financieras negativas en los períodos futuros. El plan desarrollado consiste en esencia en potenciar los ingresos por concepto de alumnos, estableciendo una nueva estructura de renta de arrendamiento y costos por servicios compartidos de parte de la Corporación y sus Filiales. La Sociedad está tramitando desde el año 2021 su licenciamiento como Centro de Formación Técnica (CFT) ante el Consejo Nacional de Educación (CNED) y hoy se encuentra en pleno proceso de revisión por parte del CNED. Tal como se menciona en nota 17 "Hechos posteriores", el 07 de marzo del 2022 la Sociedad recibió mediante escritura pública ante la notaria de Eduardo Diez Morello un aporte de su accionista la Corporación Educacional Federico Froebel por MM\$ 600 correspondiente a MM\$ 522 de subvenciones percibidas provenientes del Gobierno Alemán desde el año 2004 a la fecha, MM\$ 50 de subvenciones correspondiente al porcentaje de subvención del Gobierno Alemán atingente al año 2022 ya percibidos por la Corporación y MM\$ 28 como aporte suplementario del Fundador. La Administración espera que los planes de acción de largo plazo desarrollados permitan revertir a través de la generación de recursos propios los actuales indicadores negativos generados en la puesta en marcha de este.

Considerando lo anterior, el Gobierno Corporativo de la Sociedad y Corporación Educacional Federico Froebel considera como probabilidad cierta que los planes de la Administración serán efectivamente implementados en los períodos futuros.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables

(a) Bases de preparación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 la Administración de la Sociedad con fecha 06 de mayo de 2022.

(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.

(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.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(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 2021 y 2020 han sido convertidas al tipo de cambio vigente a esa fecha, el tipo de cambio utilizado es \$844,69 por cada dólar estadounidense (\$710,95 en 2020).

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 2021 fue \$30.991,74 (\$29.070,33 en 2020).

(e) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de resultados integrales, por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(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:

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(g) Estado de flujos de efectivo, continuación

(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.

(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 |

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(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.

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.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

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 - 2021

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.

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.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(k) Impuesto a la renta, continuación

Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 – 2021, continuación

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.

(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.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Políticas contables, continuación

(o) Deterioro del valor de los activos no financiero

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos por impuestos diferidos 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. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 la sociedad no ha reconocido deterioros de valor para los activos no financieros antes detallados.

(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.

(3) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la conformación de este rubro es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|----------------|----------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Bancos | 142.495 | 2.558 |
| Fondos en caja | 150 | 150 |
| Totales | <u>142.645</u> | <u>2.708</u> |

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

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Fundación determinó una pérdida tributaria por M\$746.298 y M\$639.964.

(b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

| | 2021 | 2020 | Efecto en resultados |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos: | | | |
| Propiedades, plantas y equipos | 43 | 20 | 23 |
| Provisión vacaciones | 786 | 1.382 | (596) |
| Pérdida tributaria | 186.558 | 159.992 | 26.566 |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>187.387</u> | <u>161.394</u> | <u>25.993</u> |

(c) Efecto en resultado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el abono a resultado por impuesto a las ganancias es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efecto en resultados por impuestos diferidos | <u>25.993</u> | <u>25.874</u> |
| Resultados por impuestos a las ganancias | <u>25.993</u> | <u>25.874</u> |

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

| | 2021 | Efecto tasa |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| | M\$ | % |
| Resultado financiero antes de Impuestos | (61.104) | |
| Gastos por impuestos utilizando tasa teórica/(legal) | 15.276 | 25,00 |
| Otras diferencias permanentes | 10.717 | 17,54 |
| Total ingreso/ (gasto) por impuesto contabilizado | 25.993 | 42,54 |

| | 2020 | Efecto tasa |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| | M\$ | % |
| Resultado financiero antes de Impuestos | (89.497) | |
| Gastos por impuestos utilizando tasa teórica/(legal) | 22.374 | 25,00 |
| Otras diferencias permanentes | 3.500 | 3,91 |
| Total ingreso/ (gasto) por impuesto contabilizado | 25.874 | 28,91 |

(5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de rubro es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 28.600 | 11.293 |
| Otros deudores por cobrar | 322 | - |
| Totales | 28.922 | 11.293 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hubo provisión de incobrables.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(6) Propiedades, planta y equipos

(a) La conformación de los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Activos: | | |
| Equipos de computación | 34.279 | 33.666 |
| Mobiliarios y equipos | 12.338 | 12.338 |
| Total propiedades, plantas y equipos, bruto | 46.617 | 46.004 |
| Depreciación: | | |
| Equipos de computación | (33.758) | (33.666) |
| Mobiliarios y equipos | (10.920) | (10.313) |
| Total depreciación acumulada | (44.678) | (43.979) |
| Activo neto: | | |
| Equipos de computación | 521 | - |
| Mobiliarios y equipos | 1.418 | 2.025 |
| Total propiedades, plantas y equipos, neto | 1.939 | 2.025 |

(b) Los movimientos de cada categoría durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| | Equipos de computación M\$ | Mobiliarios y equipos M\$ | Totales M\$ |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Saldo inicial 1 de enero 2021 | - | 2.025 | 2.025 |
| Adiciones | 613 | - | 613 |
| Depreciación | (92) | (607) | (699) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 521 | 1.418 | 1.939 |
| Saldo inicial 1 de enero 2020 | 13 | 2.014 | 2.027 |
| Adiciones | - | 1.148 | 1.148 |
| Depreciación | (13) | (1.137) | (1.150) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 2.025 | 2.025 |

(7) Cuentas por cobrar y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes

| | RUT | Relación | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Corporacion Educacional Federico Froebel | 80.907.600-8 | Matriz común | - | 2.077 |
| Totales | | | - | 2.077 |

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(7) Cuentas por cobrar y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

| | RUT | Relación | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Colegio Alemán de Santiago SpA | 76.166.292-9 | Matriz común | 670.207 | 435.096 |
| DS Servicios Corporativos SpA | 76.361.594-4 | Matriz común | - | 34.443 |
| Colegios Federico Froebel S.A. | 91.841.000-7 | Matriz común | 119.519 | 107.268 |
| Totales | | | <u>789.726</u> | <u>576.807</u> |

(c) Principales transacciones con entidades relacionadas

| | RUT | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
| | | | | Monto | Abono a resultado | Monto | Abono a resultado |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Corporación Educacional Federico Froebel | 80.907.600-8 | Matriz | Traspaso Cta. Cte. | 2.077 | - | - | - |
| Colegio Federico Froebel | 91.841.000-7 | Matriz común | Arriendos pagados | 12.000 | 12.000 | 38.587 | 38.587 |
| | | | Traspasos | 250 | - | - | - |
| Colegio Alemán de Santiago SpA | 76.166.292-9 | Matriz común | Traspasos | 235.111 | - | 58.623 | - |
| DS Servicios Corporativos | 76.361.594-4 | Matriz común | Servicios | 6.000 | 6.000 | 31.323 | 31.323 |
| | | | Traspasos | (40.443) | - | (35.994) | - |

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

(8) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan bajo este rubro las siguientes deudas corrientes:

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Facturas por recibir | 4.446 | 517 |
| Documentos por pagar | - | 230 |
| Cotizaciones y retenciones | 3.275 | 2.721 |
| Proveedores nacionales | 2.158 | 446 |
| Totales | <u>9.879</u> | <u>3.914</u> |

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(9) Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan bajo este rubro las siguientes obligaciones:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 3.146 | 5.523 |
| Totales | <u>3.146</u> | <u>5.523</u> |

(10) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, el capital emitido y pagado es de M\$ 13.279.

(11) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los ingresos de actividades es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|----------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Mensualidad | 211.484 | 182.801 |
| Matrículas | 10.092 | 9.395 |
| Otros Ingresos | 2.130 | 610 |
| Totales | <u>223.706</u> | <u>192.806</u> |

(12) Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la conformación de los costos de ventas es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | (95.102) | (92.730) |
| Indemnización por años de servicios (*) | (29.998) | - |
| Otros gastos | (6.359) | (6.364) |
| Totales | <u>(131.459)</u> | <u>(99.094)</u> |

(*) Corresponde a finiquito de trabajadora de Insalco, que no estaba provisionado.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(13) Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la conformación de los gastos de administración es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Servicios compartidos | (6.000) | (31.324) |
| Asesoría externos | (5.783) | (15.283) |
| Depreciación | (699) | (1.150) |
| Servicios externos | (4.584) | (11.231) |
| Seguros bienes | - | (1.149) |
| Remuneraciones | (109.373) | (74.978) |
| Arriendos pagados (*) | (12.000) | (38.587) |
| Servicios básicos | (969) | (1.810) |
| Servicios de telecomunicaciones | (510) | (425) |
| Mantenciones | (5.563) | (1.865) |
| Deudores Incobrables | - | (229) |
| Gastos Bancarios | (25) | (25) |
| Otros gastos de administración | (7.845) | (5.154) |
| Totales | <u>(153.351)</u> | <u>(183.210)</u> |

Los gastos mínimos futuros provenientes de arriendos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

| Año de vencimiento | 2021 | 2020 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Hasta un año | 12.000 | 38.587 |
| Entre un año y cinco años | 48.000 | 154.348 |
| Más de cinco años | <u>60.000</u> | <u>192.935</u> |
| Totales | <u>120.000</u> | <u>385.870</u> |

(*) Corresponde a los arriendos cobrados por Colegio Federico Froebel por el Edificio Insalco LBI. Este arriendo es exclusivamente de uso educacional.

(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 2021 y 2020 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.

FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN INSTITUTO SUPERIOR ALEMÁN DE COMERCIO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(17) Hechos posteriores

Con fecha 07 de marzo de 2022, reducido a escritura pública el 09 de marzo de 2022 en la 34° notaria de Santiago, Eduardo Diez Morello, bajo el repertorio 3438. La Corporación Educacional Federico Froebel aporta a la Fundación de Educación Instituto Superior alemán de Comercio la cantidad de MM\$ 600.

La Corporación Educacional Federico Froebel, para atender a uno de sus fines que es contribuir con la mantención de varios establecimientos educacionales en los que participa como fundador, dispone de los ingresos provenientes de las subvenciones, que en este caso son anuales y provienen del Gobierno Federal Alemán.

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole, que pudieran afectar significativamente su contenido o la presentación de los estados financieros adjuntos.