

**INSTITUTO DE ESTUDIOS  
BANCARIOS GUILLERMO  
SUBERCASEAUX**

Estados financieros por los años terminados  
el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
e informe de los auditores independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Presidente y Directores de  
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMEs) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para 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 no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

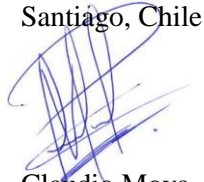
## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux al al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 (NIIF para PYMEs) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

*Deloitte*

Abril 26, 2018

Santiago, Chile



Claudio Moya  
Socio

Estados Financieros

**INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS  
GUILLERMO SUBERCASEAUX**

31 de diciembre de 2017 y 2016

## INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En miles de pesos - M\$)

#### ACTIVOS

|  |             | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|--|-------------|------------------|------------------|
|  | <b>Nota</b> | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| <b>Activos corrientes</b>                                  |             |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                        | 5           | 359.499          | 278.314          |
| Otros activos financieros corrientes                       |             | 3.621            | 32.138           |
| Otros activos no financieros                               | 8           | 168.657          | 91.212           |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 6           | 2.431.282        | 1.857.425        |
| Activos por impuestos corrientes                           | 16          | 275.733          | 147.696          |
| Total activo corriente                                     |             | <u>3.238.792</u> | <u>2.406.785</u> |
| <b>Activo no corriente</b>                                 |             |                  |                  |
| Propiedades, plantas y equipos                             | 9           | 4.147.488        | 4.287.951        |
| Activos intangibles  | 10          | 302.498          | 183.105          |
| Activos por impuestos diferidos                            | 16          | 479.540          | 351.753          |
| Total activo no corriente                                  |             | <u>4.929.526</u> | <u>4.822.809</u> |
| Total activos  |             | <u>8.168.318</u> | <u>7.229.594</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                      | <b>Nota</b> | <b>2017<br/>M\$</b>     | <b>2016<br/>M\$</b>     |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Pasivo corriente</b>                          |             |                         |                         |
| Pasivos financieros corrientes                   | 11          | 1.109.629               | 419.617                 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 12          | 427.516                 | 405.494                 |
| Otras provisiones corrientes                     | 13          | 107.046                 | 152.491                 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados      | 14          | 177.174                 | 168.841                 |
| Otros pasivos no financieros corrientes          |             | 69.844                  | -                       |
| Total pasivo corriente                           |             | <u>1.891.209</u>        | <u>1.146.443</u>        |
| <b>Pasivo no corriente</b>                       |             |                         |                         |
| Pasivos financieros no corrientes                | 11          | 368.456                 | 489.132                 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 12          | 71.472                  | -                       |
| Pasivos por impuestos diferidos                  | 16          | 306.143                 | 144.740                 |
| Total pasivo no corriente                        |             | <u>746.071</u>          | <u>633.872</u>          |
| <b>Patrimonio</b>                                |             |                         |                         |
| Capital pagado                                   |             | 4.279.420               | 4.279.420               |
| Superávit acumulado                              |             | <u>1.251.618</u>        | <u>1.169.859</u>        |
| Total patrimonio                                 |             | <u>5.531.038</u>        | <u>5.449.279</u>        |
| Total pasivos y patrimonio                       |             | <u><u>8.168.318</u></u> | <u><u>7.229.594</u></u> |

## INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En miles de pesos - M\$)

| <b>Estados de resultados</b>        | <b>Nota</b> | <b>2017<br/>M\$</b>     | <b>2016<br/>M\$</b>     |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingreso por servicios educativos    | 18          | 8.797.232               | 9.763.868               |
| Costo por servicios educativos      | 19          | <u>(2.166.237)</u>      | <u>(2.227.273)</u>      |
| <b>Excedente bruto</b>              |             | <b><u>6.630.995</u></b> | <b><u>7.536.595</u></b> |
| Gastos de administración            | 20          | (6.549.730)             | (7.096.750)             |
| Ingresos financieros                | 21          | 26                      | 56                      |
| Gastos financieros                  | 21          | (73.360)                | (63.242)                |
| Otros ingresos no operativos        |             | 114.270                 | 13.661                  |
| Resultado por unidades de reajuste  |             | <u>(7.863)</u>          | <u>(3.485)</u>          |
| <b>Excedente antes de impuestos</b> |             | <b><u>114.338</u></b>   | <b><u>386.835</u></b>   |
| Gasto por impuestos a las ganancias |             | <u>(33.943)</u>         | <u>(90.982)</u>         |
| Superavit                           |             | <b><u>80.395</u></b>    | <b><u>295.853</u></b>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(En miles de pesos - M\$)

| <b>Año 2017</b>                              | <b>Capital<br/>pagado<br/>M\$</b> | <b>Superávit<br/>retenido<br/>M\$</b> | <b>Patrimonio Total<br/>M\$</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2017                  | 4.279.420                         | 1.169.859                             | 5.449.279                       |
| Superávit                                    | -                                 | 80.395                                | 80.395                          |
| Otros incrementos (decremento) de Patrimonio | -                                 | 1.364                                 | 1.364                           |
| <b>Saldo final al 31.12.2017</b>             | <b>4.279.420</b>                  | <b>1.251.618</b>                      | <b>5.531.038</b>                |

| <b>Año 2016</b>                              | <b>Capital<br/>pagado<br/>M\$</b> | <b>Superávit<br/>retenido<br/>M\$</b> | <b>Patrimonio Total<br/>M\$</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016                  | 4.279.420                         | 905.557                               | 5.184.977                       |
| Superávit                                    | -                                 | 295.853                               | 295.853                         |
| Otros incrementos (decremento) de Patrimonio | -                                 | (31.551)                              | (31.551)                        |
| <b>Saldo final al 31.12.2016</b>             | <b>4.279.420</b>                  | <b>1.169.859</b>                      | <b>5.449.279</b>                |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



**INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(En miles de pesos - M\$)

|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| <b>Flujos (utilizados en) provenientes de actividades de operación</b>                        |                  |                  |
| Cobros de colegiaturas y otras cuentas por cobrar   | 8.283.375        | 9.740.330        |
| Ingresos financieros percibidos   | 30.205           | -                |
| Pago a proveedores y personal   | (8.339.108)      | (8.719.130)      |
| Intereses pagados   | (45.139)         | (58.095)         |
| Impuestos pagados y P.P.M.  | (401.147)        | (459.531)        |
| <b>Flujos netos (utilizados en) provenientes de originado por actividades de la operación</b> | <b>(471.814)</b> | <b>503.574</b>   |
| <b>Flujos provenientes de actividades de financiación</b>                                     |                  |                  |
| Pago de préstamos y leasing   | (1.500.000)      | (852.027)        |
| Obtención de préstamos  | 2.190.411        | 1.199.639        |
| <b>Flujos netos provenientes de actividades de financiación</b>                               | <b>690.411</b>   | <b>347.612</b>   |
| <b>Flujos (utilizados en) provenientes de actividades de inversión</b>                        |                  |                  |
| Incorporación de activos fijos  | (197.064)        | (653.576)        |
| Venta activos fijos   | 272.314          | -                |
| Incorporación de intangibles  | (212.662)        | (206.296)        |
| <b>Flujo neto negativo originado por actividades de inversión</b>                             | <b>(137.412)</b> | <b>(859.872)</b> |
| <b>Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio</b>                                     | <b>81.185</b>    | <b>(8.686)</b>   |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente  | 278.314          | 287.000          |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>   | <b>359.499</b>   | <b>278.314</b>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## **Nota 1 - Información General**

Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux “el Instituto” es una Corporación de derecho privado sin fines de lucro, cuyo objetivo es la formación y capacitación de personal para instituciones del sector financiero y la formación de personal de nivel técnico y profesional.

Los primeros estatutos de la Corporación, constan en escritura pública suscrita ante el notario de Santiago, don Jorge Gaete Rojas, el 6 de mayo de 1943. Fueron aprobados por decreto N°4865 del Ministerio de Justicia, del 31 de diciembre del mismo año, mediante el cual se le concedió la personalidad jurídica.

Los estatutos vigentes constan en escritura pública suscrita ante el notario público de Santiago, don Raúl Undurraga Laso, de 8 de julio y 29 de septiembre de 2008; siendo aprobados por el Ministerio de Justicia N° 441 del 30 de enero de 2009.

Con fecha 19 de agosto de 2004, el Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux compró el 99,9975% de la propiedad de la sociedad relacionada “Sociedad Inmobiliaria Guillermo Subercaseaux Ltda.”, cuyo objeto social es la inversión en toda clase de activos sean estos bienes muebles o inmuebles, corporales o incorporales; la explotación, compra, venta, enajenación, arrendamiento, exportación, importación y, en general la comercialización por cuenta propia o ajena de todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporales.

El domicilio legal del Instituto es Agustinas 1476 piso 10, Santiago.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, el Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux adquirió el 0,025% de su filial Sociedad Inmobiliaria Guillermo Subercaseaux Limitada, alcanzando de este modo el 100% de la propiedad sobre la mencionada sociedad. Como consecuencia de lo anterior, el Instituto ha absorbido la totalidad de los activos y pasivos de la ex - filial al 31 de diciembre de 2014.

## **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables**

### **a) Bases de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMEs).

Estos estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## b) Período contable

### - Estados de situación financiera

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### - Estados de resultados integrales por función y estados de flujos de efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### - Estados de cambios en el patrimonio neto

Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## c) Bases de preparación

Los estados financieros del Instituto han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) Sección 3, denominada "Presentación de los Estados Financieros", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC, NIIF o IAS indistintamente.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (M\$000).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados operacionales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminado en esos años.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico, a excepción por aquellas partidas que han sido medidas por su valor razonable de acuerdo a NIIF para las Pymes.

Los presentes estados financieros incluyen notas e información de acuerdo a los requerimientos del Ministerio de Educación, las cuales se relacionan principalmente con la apertura de los rubros de ingresos, gastos de administración y remuneraciones. Dicha información no contraviene las disposiciones de NIIF para las Pymes.

## d) Declaración de responsabilidad de la información y estimaciones utilizadas

Las estimaciones que se han realizado para preparar los presentes estados financieros se han determinado sobre la base de la mejor estimación disponible a la fecha de emisión de estos estados financieros, pero es posible que se produzcan acontecimientos en el futuro que es necesario cambiar en períodos venideros, que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en futuros estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio del Instituto.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## **e) Moneda funcional**

La moneda funcional del Instituto es el peso chileno, lo anterior debido a que la totalidad de sus actividades son desarrolladas en Chile, fijando ingresos en pesos chilenos, y cuyos costos están relacionados principalmente con remuneraciones del personal docente, que son canceladas también en pesos chilenos.

## **f) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Corresponden principalmente a los ingresos por matrículas y aranceles, asociados a la prestación de servicios educacionales que se contratan normalmente al término de un ejercicio o período académico y cuya prestación se realiza durante el semestre o año inmediatamente siguiente, los cuales son reconocidos en resultados sobre base devengada.

Adicionalmente, el Instituto ha percibido ingresos por los servicios de certificaciones para la Acreditación de Conocimientos para la Intermediación de Valores, sobre la base del contrato celebrado entre el Instituto y la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Corredores.

## **g) Ingresos percibidos por adelantado**

Corresponden a ingresos por matrículas y aranceles de carreras para el período académico siguiente cuyos alumnos se matricularon en forma anticipada para tener acceso a beneficios económicos ofrecidos al inicio del período de admisión.

Este pasivo representa la obligación que posee el Instituto de entregar y proporcionar los servicios de educación a sus alumnos, el que será reconocido en resultados una vez que los servicios sean prestados. (Ver nota 6)

## **h) Provisión deudores incobrables**

El Instituto ha registrado una provisión de incobrables para cubrir eventuales riesgos en la recuperación de sus cuentas por cobrar, en función de la antigüedad de los saldos.

Para cuotas con morosidad entre uno y seis meses, no se registra provisión, para cuotas con mora entre seis y doce meses, se registra una provisión equivalente al 50% de la deuda, y para cuotas con morosidad superior a 12 meses, se registra una provisión del 100% de la deuda.

Una vez determinada la provisión de incobrables, el Instituto realiza un análisis uno a uno de todos los casos y si la cuota provisionada corresponde a un alumno que cursa alguna de las carreras que imparte el Instituto, no realiza provisión puesto que al momento de la matrícula, el alumno renegocia o cancela su deuda para continuar estudiando.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Además, el instituto para el año 2017 ha decidido realizar estimación de incobrables sobre la fianza del Crédito con Aval del Estado (CAE), en base al mayor o menor riesgo, según el estado en que es clasificado el alumno de acuerdo a los criterios utilizados por el Instituto que informa la comisión Ingresa.

- Desertor (15%): Alumnos que por dos años consecutivos no registra matrícula en ninguna de las instituciones acreditadas para el sistema CAE.
- Potencial desertor (5%): Alumnos que por un año no registra matrícula en ninguna de las instituciones acreditadas para el sistema CAE.
- Alumno Regular Renovante (0%): Alumnos antiguos, que tienen avance curricular y que financian por segundo o tercer año su colegiatura con CAE. Respecto a estos alumnos que ya pasaron el primer año, el riesgo de deserción es muy bajo.
- Alumno Regular Nuevo (0%): Alumno que ingresa por primera vez a la educación superior, financiando sus estudios con CAE.
- Alumno egresado (0%): Al egresar el alumno, el Instituto deja de ser su aval, por tanto, no existe riesgo de morosidad.

### **i) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año a una tasa de un 25%.

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

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

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar del año 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

### j) **Propiedades, plantas y equipos**

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil técnica estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, plantas y equipos se utilizan los siguientes rangos de vidas útiles:

| <b>Bien</b>             | <b>Rango de Vida Útil en Años</b> |
|-------------------------|-----------------------------------|
| Edificios               | 60                                |
| Instalaciones           | 7                                 |
| Equipos computacionales | 3                                 |
| Muebles y enseres       | 3                                 |
| Máquinas de oficina     | 3                                 |

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

El valor residual y la vida útil de los activos son revisados, y ajustados, si corresponde, en forma anual.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## k) Activos intangibles

El Instituto, reconoce sus activos intangibles a su costo de adquisición o desarrollo, y se valoran a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y, si corresponde, las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles. La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

| Intangibles | Vida Util<br>Asignada |
|-------------|-----------------------|
| Software    | 3                     |

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustaran si es necesario.

## l) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos, y los activos intangibles, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un 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.

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

## m) 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 al Instituto. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos del Instituto 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, plantas y equipos, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad del Instituto.

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

Los activos fijos adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero se registran al valor actual del contrato, el cual se establece, descontando el valor de las cuotas periódicas y de la opción de compra a la tasa de interés implícita en el respectivo contrato. Los bienes adquiridos bajo esta modalidad no son jurídicamente de propiedad del Instituto, por lo tanto, mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos.

Las obligaciones por leasing se presentan en el pasivo corriente y no corriente, netas de intereses diferidos.

### **n) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las operaciones se realizan con condiciones de crédito normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **o) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y el equivalente al efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluyen el efectivo en caja y bancos, los depósitos a corto plazo con vencimiento original no mayor a 3 meses desde la fecha de inversión y fondos mutuos de rápida liquidación, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo y las inversiones a corto plazo como se las definió precedentemente.



# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## **p) Instrumentos financieros**

Un activo/pasivo financiero es medido inicialmente en función del precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Si el instrumento constituye, en efecto, una transacción de financiación, se mide al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Los principales activos financieros y su valorización, son los siguientes:

- Fondos Mutuos: inicialmente se valorizan al valor de la transacción. Posteriormente se valorizan en función de su valor razonable con cambios en resultados, siendo su valor razonable el valor de la cuota del respectivo fondo al cierre del ejercicio.

## **q) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de hechos pasados, que es probable que un pago será necesario para liquidar la obligación y que se pueda estimar en forma fiable el importe de la misma. Este importe se cuantifica con la mejor estimación posible al cierre de cada ejercicio.

## **r) Beneficios al personal**

### **Provisión de vacaciones del personal**

El Instituto reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada y se registra a su valor nominal, este concepto se presenta en el estado de situación financiera en la línea Beneficios a los empleados.

### **Indemnización por años de servicio**

El Instituto no ha pactado con su personal indemnizaciones por años de servicio, y en consideración a ello, no se han reconocido provisiones por este concepto.

## **s) Estados de flujos de efectivo**

El Instituto presenta sus estados de flujos de efectivo bajo el método directo.

En la preparación del estado de flujo de efectivo se han considerado los siguientes conceptos:

### **Flujos de efectivo**

Entradas y salidas de dinero efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con un riesgo mínimo de cambio en su valor.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## - **Flujos operacionales**

Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento. Por otra parte, está referido al conjunto de actividades propias del Instituto que generan incrementos o disminuciones patrimoniales, de cualquier naturaleza.

## - **Flujos de inversión**

Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

## - **Flujos de financiamiento**

Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

## t) **Bases de conversión**

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento (UF) existentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan convertidos a pesos de acuerdo a los siguientes valores vigentes al cierre de cada ejercicio:

|                        | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|------------------------|-------------|-------------|
|                        | <b>\$</b>   | <b>\$</b>   |
| Unidad de fomento (UF) | 26.798,14   | 26.347,98   |

## **Nota 3 - Estimaciones y Juicios Críticos**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), requiere que la Administración haga estimaciones y supuestos subjetivos que afectan los montos reportados. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica y varios otros supuestos que se cree son razonables, aunque los resultados reales podrán diferir de las estimaciones. La Administración considera que las políticas contables que se presentan a continuación representan los aspectos que requieren de juicio que puedan dar lugar a los mayores cambios en los resultados informados.

### - **Propiedades, plantas y equipos**

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición, netos de depreciación, la que ha sido calculada de acuerdo al método lineal teniendo en cuenta los años de vida útil estimada de los bienes.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

La vida útil asignada a Propiedades, plantas y equipos, corresponde a la mejor estimación de uso futuro de estos activos.

### - Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

### - Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se evalúan al cierre de cada ejercicio para verificar la presencia de deterioro de estas.

Se realiza un análisis de antigüedad de las partidas pendientes y sus posibilidades reales de cobro, lo que determina si existe deterioro

## Nota 4 - Políticas Contables y Cambios en las Estimaciones Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros están preparadas tal como lo requieren las NIIF para las Pymes. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

## Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al cierre de cada ejercicio la composición del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

|   | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | M\$            | M\$            |
| Efectivo en caja                          | 11.480         | 8.748          |
| Saldos en bancos                          | <u>348.019</u> | <u>269.566</u> |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | <u>359.499</u> | <u>278.314</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo por moneda es la siguiente:

|                | <b>2017</b>           | <b>2016</b>           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | <b>M\$</b>            | <b>M\$</b>            |
| Pesos Chilenos | <u>359.499</u>        | <u>278.314</u>        |
| Totales        | <u><u>359.499</u></u> | <u><u>278.314</u></u> |

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen partidas con restricción de uso que informar.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 6 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

El detalle del rubro Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar es el siguiente

|   | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Deudores colegiaturas por cobrar                        | 3.831.243          | 3.340.357          |
| Cuentas y documentos por cobrar DFC                     | 1.378.623          | 1.199.537          |
| Clientes institucionales                                | 35.175             | 88.782             |
| Otras cuentas por cobrar alumnos                        | 128.205            | 132.948            |
| Cheques en cartera                                      | 29.405             | 39.394             |
| Renegociación carreras                                  | 45.656             | 50.141             |
| Deudores Transbank                                      | 36.479             | 22.961             |
| <b>Sub total</b>  | <u>5.484.786</u>   | <u>4.874.120</u>   |
| Depósitos no identificados                              | (57.663)           | (48.226)           |
| Deterioro   | (969.663)          | (916.016)          |
| Colegiaturas por devengar                               | (1.990.058)        | (1.787.350)        |
| Saldos por pagar alumnos u otra entidad                 | <u>(407.112)</u>   | <u>(578.384)</u>   |
| <b>Sub total</b>  | <u>(3.424.496)</u> | <u>(3.329.976)</u> |
| Total cuenta corriente alumnos                          | <u>2.060.290</u>   | <u>1.544.144</u>   |
| Otros deudores  | <u>370.992</u>     | <u>313.281</u>     |
| Totales deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | <u>2.431.282</u>   | <u>1.857.425</u>   |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 7 - Transacciones con partes relacionadas

### Transacciones con personal clave de Gerencia

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave del Instituto en el año 2017 asciende a M\$272.176 (incluidos salarios y beneficios) y (M\$273.265 en el año 2016).

| Personal Clave          | Salarios |         | Beneficios |        |
|-------------------------|----------|---------|------------|--------|
|                         | 2017     | 2016    | 2017       | 2016   |
|                         | M\$      | M\$     | M\$        | M\$    |
| Directorio              | -        | -       | -          | -      |
| Ejecutivos (4 personas) | 254.938  | 262.890 | 17.238     | 10.375 |
| Totales                 | 254.938  | 262.890 | 17.238     | 10.375 |

Los miembros del Directorio del Instituto no reciben ingresos provenientes de dietas u otros beneficios por el desarrollo de sus funciones.

## Nota 8 - Otros Activos no Financieros, Corrientes y no Corrientes

Al cierre de cada ejercicio la composición de los Otros Activos No Financieros, Corrientes es la siguiente:

|                    | 2017           | 2016          |
|--------------------|----------------|---------------|
|                    | M\$            | M\$           |
| Gastos Anticipados | 119.932        | 48.582        |
| Garantía arriendos | <u>48.725</u>  | <u>42.630</u> |
| Total              | <u>168.657</u> | <u>91.212</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 9 - Propiedades, Plantas y Equipos

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

| <b>Concepto</b>                             | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| <b>Propiedades, plantas y equipos bruto</b> |                  |                  |
| Instalaciones                               | 4.412.119        | 4.397.549        |
| Equipos computacionales y otros             | 1.063.866        | 948.687          |
| Muebles                                     | 688.014          | 651.693          |
| Enseres (*)                                 | 3.601            | 3.601            |
| Máquinas de oficina                         | 460.045          | 430.113          |
| Activos en leasing                          | <u>1.533.842</u> | <u>1.533.842</u> |
| Total propiedades, plantas y equipos bruto  | <u>8.161.487</u> | <u>7.965.485</u> |

(\*) Corresponde a obras de arte adquiridas por el Instituto y que forman parte de la decoración de salas de reuniones y de Directorio. Dichas obras no están afectas a depreciación.

|   | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| <b>Depreciación Acumulada</b>             |                  |                  |
| Instalaciones                             | 1.780.618        | 1.654.232        |
| Equipos computacionales y otros           | 895.124          | 817.360          |
| Muebles                                   | 582.513          | 530.110          |
| Máquinas de oficina                       | 368.935          | 329.709          |
| Activos en leasing                        | <u>386.809</u>   | <u>346.123</u>   |
| Total depreciación acumulada              | <u>4.013.999</u> | <u>3.677.534</u> |
| Total propiedades, plantas y equipos neto | <u>4.147.488</u> | <u>4.287.951</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

## a. Conciliación movimiento de Propiedades, plantas y equipos por el ejercicio 2017

| Descripción  | Instalaciones<br>M\$ | Equipos<br>Computacionales<br>M\$ | Muebles<br>M\$ | Enseres<br>M\$ | Máquinas de<br>oficina<br>M\$ | Activos<br>en leasing<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| Saldo al 01.01.2017  | 4.397.549            | 948.687                           | 651.693        | 3.601          | 430.113                       | 1.533.842                    | 7.965.485        |
| Traspaso   |                      |                                   |                |                |                               |                              |                  |
| Adiciones  | 14.570               | 115.179                           | 36.321         | -              | 29.932                        | -                            | 196.002          |
| <b>Total activo bruto 31.12.2017</b>                           | <b>4.412.119</b>     | <b>1.063.866</b>                  | <b>688.014</b> | <b>3.601</b>   | <b>460.045</b>                | <b>1.533.842</b>             | <b>8.161.487</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>                                  |                      |                                   |                |                |                               |                              |                  |
| Saldo al 01.01.2017  | 1.654.232            | 817.360                           | 530.110        | -              | 329.709                       | 346.123                      | 3.677.534        |
| Depreciación del ejercicio                                     | 29.855               | 77.764                            | 52.403         | -              | 39.226                        | 40.686                       | 239.934          |
| Depreciación de las bajas                                      | 96.531               | -                                 | -              | -              | -                             | -                            | 96.531           |
| <b>Depreciación acumulada al 31.12.2017</b>                    | <b>1.780.618</b>     | <b>895.124</b>                    | <b>582.513</b> | <b>-</b>       | <b>368.935</b>                | <b>386.809</b>               | <b>4.013.999</b> |
| <b>Total propiedades, plantas y equipos neto al 31.12.2017</b> | <b>2.631.501</b>     | <b>168.742</b>                    | <b>105.501</b> | <b>3.601</b>   | <b>91.110</b>                 | <b>1.147.033</b>             | <b>4.147.488</b> |



# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### b. Conciliación movimiento de Propiedades, planta y Equipo por el ejercicio 2016

| Descripción  | Instalaciones<br>M\$ | Equipos<br>Computacionales<br>M\$ | Muebles<br>M\$ | Enseres<br>M\$ | Máquinas de<br>oficina<br>M\$ | Activos<br>en leasing<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| Saldo al 01.01.2016  | 4.051.631            | 899.784                           | 601.383        | 3.526          | 416.223                       | 1.339.362                    | 7.311.909        |
| Traspaso   | -                    | -                                 | -              | -              | -                             | -                            | -                |
| Adiciones  | 345.918              | 48.903                            | 50.310         | 75             | 13.890                        | 194.480                      | 653.576          |
| <b>Total activo bruto 31.12.2016</b>                           | <b>4.397.549</b>     | <b>948.687</b>                    | <b>651.693</b> | <b>3.601</b>   | <b>430.113</b>                | <b>1.533.842</b>             | <b>7.965.485</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>                                  |                      |                                   |                |                |                               |                              |                  |
| Saldo al 01.01.2016  | 1.250.108            | 754.386                           | 469.617        | -              | 310.079                       | 303.296                      | 3.087.486        |
| Depreciación del ejercicio                                     | 404.124              | 62.974                            | 60.493         | -              | 19.630                        | 42.827                       | 590.048          |
| Depreciación de las bajas                                      | -                    | -                                 | -              | -              | -                             | -                            | -                |
| <b>Depreciación acumulada al 31.12.2016</b>                    | <b>1.654.232</b>     | <b>817.360</b>                    | <b>530.110</b> | <b>-</b>       | <b>329.709</b>                | <b>346.123</b>               | <b>3.677.534</b> |
| <b>Total propiedades, plantas y equipos neto al 31.12.2016</b> | <b>2.743.317</b>     | <b>131.327</b>                    | <b>121.583</b> | <b>3.601</b>   | <b>100.404</b>                | <b>1.187.719</b>             | <b>4.287.951</b> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 10 - Activos Intangibles

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|                        | 2017               |                     |                   |
|------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|                        | Monto Bruto<br>M\$ | Amortización<br>M\$ | Monto Neto<br>M\$ |
| Software computacional | 395.983            | (93.485)            | 302.498           |
| <b>Total</b>           |                    |                     |                   |

|                        | 2016               |                     |                   |
|------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|                        | Monto Bruto<br>M\$ | Amortización<br>M\$ | Monto Neto<br>M\$ |
| Software computacional | 311.237            | (128.132)           | 183.105           |
| <b>Total</b>           | <b>311.237</b>     | <b>(128.132)</b>    | <b>183.105</b>    |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

A continuación, se presentan los movimientos de los Activos intangibles para los años 2017 y 2016 respectivamente:

| <b>Concepto</b>          | <b>M\$</b>       |
|--------------------------|------------------|
| Saldo neto al 01.01.2017 | 183.105          |
| Compras                  | 212.878          |
| Amortización             | <u>(93.485)</u>  |
| Saldo neto al 31.12.2017 | <u>302.498</u>   |
| <br>                     |                  |
| Saldo neto al 01.01.2016 | 104.941          |
| Compras                  | 206.296          |
| Amortización             | <u>(128.132)</u> |
| Saldo neto al 31.12.2016 | <u>183.105</u>   |

**INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 - Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes**

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro es la siguiente:

|                             | 2017             |                | 2016           |                |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | Corriente        | No Corriente   | Corriente      | No Corriente   |
|                             | M\$              | M\$            | M\$            | M\$            |
| Préstamos Bancarios a)      | 998.767          | -              | 300.000        | -              |
| Obligaciones por leasing b) | 110.862          | 368.456        | 119.617        | 489.132        |
| <b>Totales</b>              | <b>1.109.629</b> | <b>368.456</b> | <b>419.617</b> | <b>489.132</b> |

**a) Préstamos bancarios**

El detalle de los préstamos bancarios, es el siguiente:

|                | Moneda | Tasa mensual | 2017           | 2016           |
|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|
|                |        | %            | M\$            | M\$            |
| Santander      | \$     | 0,46         | 606.900        | -              |
| Santander      | \$     | 0,44         | 301.716        | -              |
| Santander      | \$     | 0,35         | 90.152         | -              |
| Santander      | \$     | 0,54         | -              | 300.000        |
| <b>Totales</b> |        |              | <b>998.768</b> | <b>300.000</b> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### b) Obligaciones por leasing

- Al 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

#### Corriente

| Institución Financiera | Moneda | Valor<br>Cuotas<br>M\$ | IVA<br>Diferido<br>M\$ | Intereses<br>Diferidos<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|------------------------|--------|------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------|
| Banco Santander (*)    | UF     | 134.470                | (2.692)                | (20.916)                      | 110.862        |
| <b>Total</b>           |        | <b>134.470</b>         | <b>(2.692)</b>         | <b>(20.916)</b>               | <b>110.862</b> |

#### No corriente

| Institución Financiera | Moneda | Valor<br>Cuotas<br>M\$ | IVA<br>Diferido<br>M\$ | Intereses<br>Diferidos<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|------------------------|--------|------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------|
| Banco Santander (*)    | UF     | 453.907                | (19.015)               | (66.436)                      | 368.456      |
|                        |        | 453.907                | (19.015)               | (66.436)                      | 368.456      |

- Al 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

#### Corriente

| Institución Financiera | Moneda | Valor<br>Cuotas<br>M\$ | IVA<br>Diferido<br>M\$ | Intereses<br>Diferidos<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|------------------------|--------|------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------|
| Banco Santander (*)    | UF     | 131.922                | (2.358)                | (9.947)                       | 119.617        |
| <b>Total</b>           |        | <b>131.922</b>         | <b>(2.358)</b>         | <b>(9.947)</b>                | <b>119.617</b> |

#### No corriente

| Institución Financiera | Moneda | Valor<br>Cuotas<br>M\$ | IVA<br>Diferido<br>M\$ | Intereses<br>Diferidos<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|------------------------|--------|------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------|
| Banco Santander (*)    | UF     | 616.092                | (58.941)               | (68.019)                      | 489.132        |
| <b>Total</b>           |        | <b>616.092</b>         | <b>(58.941)</b>        | <b>(68.019)</b>               | <b>489.132</b> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(\*) Esta obligación corresponde a un leasing financiero contraído con Banco Santander-Santiago a través de contrato celebrado en fecha 29 de julio de 2008. La duración del contrato es de 136 meses con un período de gracia de 6 meses a contar de febrero del 2009, con una tasa anual de interés de 5,56%. La cuota número uno corresponde al anticipo establecido según contrato de 19.084,50 UF, monto que fue cancelado al cierre del ejercicio 2009. Las 129 cuotas restantes corresponden a 338,39 UF rentas fijas mensuales, más IVA.

### c) Vencimientos futuros

El detalle de los vencimientos futuros en base a la duración de los actuales contratos son los siguientes:

|                          | Hasta 1<br>Mes<br>M\$ | Más de 1 y<br>hasta 3 Meses<br>M\$ | Más de 3<br>Meses y hasta<br>1 Año<br>M\$ | Más de 1 y<br>hasta<br>3 Años<br>M\$ | Más de 3 y<br>hasta<br>5 Años<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| <b>2017</b>              |                       |                                    |   |                                      |                                      |              |
| Obligaciones por leasing | 9.017                 | 27.289                             | 74.556                                    | 200.342                              | 168.114                              | 479.318      |
| Total año 2017           | 9.017                 | 27.289                             | 74.556                                    | 200.342                              | 168.114                              | 479.318      |
| <b>2016</b>              |                       |                                    |   |                                      |                                      |              |
| Obligaciones por leasing | 9.968                 | 19.936                             | 89.713                                    | 81.522                               | 407.610                              | 608.749      |
| Total año 2016           | 9.968                 | 19.936                             | 89.713                                    | 81.522                               | 407.610                              | 608.749      |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 12 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|                                       | Corrientes     |                | Corrientes    |          |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------|
|                                       | 2017           | 2016           | 2017          | 2016     |
|                                       | M\$            | M\$            | M\$           | M\$      |
| Acreedores comerciales de operación   | 282.312        | 287.880        | 71.472        | -        |
| Retenciones previsionales e Impuestos | 31.898         | 29.270         | -             | -        |
| Honorarios por pagar                  | 113.306        | 84.524         | -             | -        |
| Ingresos anticipados                  | -              | 3.820          | -             | -        |
| Totales                               | <u>427.516</u> | <u>405.494</u> | <u>71.472</u> | <u>-</u> |

(1)Corresponde a adquisición de Sistema U+ el cual posee un vencimiento en 36 cuotas lo cual incorpora pasivos no corrientes.

## Nota 13 - Provisiones Corrientes

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|                         | 2017           | 2016           |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | M\$            | M\$            |
| Provisión CAE           | 72.484         | 90.443         |
| Provisión servicios     | -              | 11.251         |
| Provisión costos cursos | <u>34.562</u>  | <u>50.797</u>  |
| Totales                 | <u>107.046</u> | <u>152.491</u> |

## Nota 14 - Obligaciones por Beneficios a los Empleados

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|                      | 2017           | 2016           |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | M\$            | M\$            |
| Provisión vacaciones | <u>177.174</u> | <u>168.841</u> |
| Totales              | <u>177.174</u> | <u>168.841</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 15 - Arrendamiento Operativo

El Instituto arrienda bienes inmuebles en régimen de arrendamiento operativo, los cuales son utilizados para el desarrollo de sus operaciones educacionales, los cuales normalmente corresponde a períodos prolongados. Los contratos tienen fecha de revalidación por dos años finalizado su fecha de término.

El detalle de los arriendos operativos vigentes al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

| Contraparte                    | Bienes<br>Inmuebles | Monto<br>Arriendo<br>Mensual<br>M\$ | Fecha<br>Vigencia | Duración<br><br>Contrato |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>2017</b>                    |                     |                                     |                   |                          |
| Inmobiliaria Catedral          | Sede Huérfanos      | 16.000                              | 01.07.2013        | 8 años renovable         |
| Inmobiliaria Alama             | Sede Concepción     | 2.500                               | 01.12.2002        | 8 años renovables        |
| Inmob. E Inv. Casas del Parque | Sede Temuco         | 5.350                               | 28.01.1994        | 3 años renovable         |
| Sucesion Victor Sanz Silva     | Sede Viña           | 8.430                               | 26.07.2016        | 5 años renovable         |
| Edelmira Valenzuela Celis      | Sede Rancagua       | 6.155                               | 01.07.2017        | 5 años renovable         |
| Varios (1)                     | Salas y oficinas    | 9.978                               | Varios            | Renovables               |

| Contraparte                    | Bienes<br>Inmuebles | Monto<br>Arriendo<br>Mensual<br>M\$ | Fecha<br>Vigencia | Duración<br><br>Contrato |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>2016</b>                    |                     |                                     |                   |                          |
| Inmobiliaria Catedral          | Sede Huérfanos      | 14.500                              | 01.07.2013        | 8 años renovable         |
| Inmobiliaria Alama             | Sede Concepción     | 2.400                               | 01.12.2002        | 8 años renovables        |
| Inmob. E Inv. Casas del Parque | Sede Temuco         | 5.200                               | 28.01.1994        | 3 años renovable         |
| Sucesion Victor Sanz Silva     | Sede Viña           | 8.341                               | 26.07.2016        | 5 años renovable         |
| Varios (1)                     | Salas y oficinas    | 4.350                               | Varios            | Renovables               |

(1) Se agrupa bajo este concepto el arriendo de 10 propiedades cuyo costo mensual de arriendo es de M\$9.978 (M\$4.350 en 2016) y que son utilizadas como salas, bodegas, local de admisión y oficinas en Santiago, más la ampliación de la sede Viña del Mar al utilizar la casa contigua a la sede.



# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 16 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

### a) Activos por impuestos corrientes

La composición de este rubro, al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

|                                      | <b>2017</b>     | <b>2016</b>    |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                      | <b>M\$</b>      | <b>M\$</b>     |
| Provisión impuesto a la renta        | -               | (227.687)      |
| Pagos provisionales mensuales        | 292.916         | 324.165        |
| Créditos por compra de activos fijos | 15.627          | 15.627         |
| Créditos por gastos de capacitación  | <u>(32.810)</u> | <u>35.591</u>  |
| Total                                | <u>275.733</u>  | <u>147.696</u> |

### b) Activos (Pasivos) por impuestos diferidos

Los activos por impuesto diferido son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- i) El beneficio por deterioro y castigo de deudores incobrables, que no será deducible fiscalmente hasta que se hayan cumplido todos los requerimientos legales para efectuar su castigo tributario, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia del Instituto.
- ii) La pérdida por obligaciones por leasing, las que no serán deducibles fiscalmente hasta que las cuotas hayan sido efectivamente canceladas.
- iii) El beneficio por gasto de vacaciones, que no será deducible fiscalmente hasta que los días devengados por los trabajadores sean efectivamente pagados, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia del Instituto del año.

El Instituto no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores y las expectativas futuras, la Administración considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos por la provisión deudores incobrables y provisión de vacaciones, así como el pasivo por contratos en leasing, depreciación Propiedades, planta y equipos y otros eventos, se relacionan con el impuesto a las ganancias de la misma jurisdicción y la legislación permite su compensación neta.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

A continuación, se presenta el detalle de los activos (pasivos) por impuestos diferidos:

|                                  | <b>Activos</b> |                | <b>Pasivos</b> |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|                                  | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>     |
| Provisiones deudores incobrables | 242.415        | 228.539        | -              | -              |
| Provisión vacaciones             | 44.294         | 42.210         | -              | -              |
| Activos en leasing (neto)        | -              | -              | 166.928        | 144.740        |
| Pérdida tributaria               | 192.831        | -              | -              | -              |
| Ingresos DFC                     | -              | -              | 120.122        | -              |
| Otros                            | -              | 81.004         | 19.093         | -              |
| <b>Totales</b>                   | <b>479.540</b> | <b>351.753</b> | <b>306.143</b> | <b>144.740</b> |

## c) Gastos por Impuestos

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|   | <b>2017</b>            | <b>2016</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
|   | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>             |
| Impuesto corriente                              | -                      | 204.321                |
| Impuesto diferido                               | (33.616)               | (295.303)              |
| Impuesto Art. 21                                | <u>(327)</u>           | <u>-</u>               |
| <b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b> | <b><u>(33.943)</u></b> | <b><u>(90.982)</u></b> |

## Nota 17 - Patrimonio

El patrimonio del instituto se ha formado por la acumulación de excedentes de cada ejercicio, sin que existan aportes de capital.

Se entiende por:

### Restricciones temporales

Son aquellas que afectan el patrimonio o bien el destino de los ingresos que son enterados para propósitos especiales.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Restricciones permanentes

Son aquellas que afectan determinados bienes del activo que no pueden ser vendidos, pero se puede disponer de las rentas que estos generen.

## Sin restricciones

Aquellas situaciones que son de libre disponibilidad del Instituto. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el patrimonio del Instituto no tiene restricciones temporales ni permanentes.

Al 31 de diciembre de 2017, se contabilizaron con abono a superávit acumulado, ajustes, tendientes de activos.

## Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle es el siguiente:

|  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Ingresos relacionados con carreras     | 6.575.794        | 6.239.293        |
| Ingresos relacionados con capacitación | 1.566.902        | 2.667.368        |
| E-Learning                             | 377.163          | 411.820          |
| Contrato acreditación ACIV             | <u>277.373</u>   | <u>445.387</u>   |
| Totales                                | <u>8.797.232</u> | <u>9.763.868</u> |

## Nota 19 - Costos de Ventas

El detalle del rubro de costos de ventas es el siguiente:

|  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Honorarios relatores y coordinadores           | 1.331.481        | 1.455.026        |
| Comisiones vendedores                          | 43.695           | 74.000           |
| Servicios y suministros cursos de capacitación | 278.503          | 140.019          |
| Acreditación institucional                     | 48.685           | -                |
| Capacitación docente                           | 11.310           | 12.985           |
| Clausura académica                             | 52.085           | 103.585          |
| Cambio de mallas                               | 27.715           | -                |
| Otros costos                                   | 77.004           | 240.179          |
| Costos DFC                                     | <u>295.759</u>   | <u>201.479</u>   |
| Totales  | <u>2.166.237</u> | <u>2.227.273</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 20 - Gastos Administrativos

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro, es la siguiente:

|                                  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | M\$              | M\$              |
| Gastos de personal               | 3.885.480        | 3.494.542        |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 526.481          | 658.625          |
| Arriendos                        | 562.823          | 574.817          |
| Incobrable                       | 76.517           | 412.066          |
| Gastos de difusión               | 301.093          | 588.511          |
| Gastos de computación            | 287.828          | 197.822          |
| Gastos de mantención             | 187.172          | 322.921          |
| Artículos de oficina y aseo      | 163.575          | 212.058          |
| Honorarios                       | 107.007          | 209.748          |
| Gastos en servicios básicos      | 169.159          | 150.267          |
| Gastos en comunicaciones         | 173.224          | 123.288          |
| Gastos de viaje y representación | 31.593           | 35.758           |
| Patentes y contribuciones        | 29.964           | 46.788           |
| Gastos de biblioteca             | 11.246           | 14.714           |
| Gastos de cobranza y otros       | 14.321           | 34.090           |
| Seguros                          | 17.156           | 13.964           |
| Cuotas asociaciones              | 5.091            | 6.771            |
| Totales                          | <u>6.549.730</u> | <u>7.096.750</u> |

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## Nota 21 - Ingresos y Gastos Financieros

Al cierre de cada ejercicio la composición de estos rubros son las siguientes:

| <b>Ingresos Financieros</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | M\$         | M\$         |
| Intereses Colegiaturas      | 26          | -           |
| Intereses en inversiones    | <u>-</u>    | <u>56</u>   |
| Totales                     | <u>26</u>   | <u>56</u>   |

| <b>Gastos Financieros</b>                     | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
|---|---------------|---------------|
|   | M\$           | M\$           |
| Gastos bancarios                              | 18.213        | 14.504        |
| Intereses de préstamos y sobregiros bancarios | <u>55.147</u> | <u>48.738</u> |
| Total gastos financieros                      | <u>73.360</u> | <u>63.242</u> |

## Nota 22 - Avaless, Garantías e Hipotecas

- a) En el año 2006, se estableció un nuevo sistema de crédito para la educación superior, denominado Crédito con Aval del Estado (CAE, Ley 20.027), que obliga a las instituciones de educación superior a establecer, mediante escritura pública una Garantía por Deserción Académica, en virtud de que la misma ley establece que el aval del estado, sólo comienza a regir una vez que el alumno egresa de la carrera, y mientras está estudiando, el aval es la propia institución de educación superior. La fianza asociada al CAE al 31 de diciembre de 2017 asciende a UF124.452,78 (UF125.302,99 en 2016).

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- b) Al cierre del ejercicio 2017, el Instituto mantiene Boletas de Garantía por un monto total de M\$845.775, otorgadas para garantizar el fiel cumplimiento de las siguientes obligaciones:

|                                   | <b>Vencimiento</b> | <b>2017</b><br>M\$    |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Crédito con Aval del Estado (CAE) | 15-08-2018         | 271.843               |
| Crédito con Aval del Estado (CAE) | 18-09-2018         | 14.121                |
| Sence                             | 30-05-2018         | 362.903               |
| Sence                             | 31-08-2018         | 29.370                |
| Sence                             | 30-12-2018         | 3.050                 |
| Los Héroes CCAF                   | 27-01-2020         | 3.698                 |
| Bolsa de Comercio de Santiago     | 30-06-2018         | <u>160.789</u>        |
| Totales                           |                    | <u><u>845.775</u></u> |

|                                   | <b>Vencimiento</b> | <b>2016</b><br>M\$    |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Crédito con Aval del Estado (CAE) | 16-08-2017         | 282.578               |
| Crédito con Aval del Estado (CAE) | 05-12-2017         | 17.255                |
| Crédito con Aval del Estado (CAE) | 13-12-2017         | 9.983                 |
| Sence                             | 30-05-2018         | 458.706               |
| Bolsa de Comercio de Santiago     | 30-04-2017         | 152.916               |
| Otros                             | 31-05-2017         | <u>10.684</u>         |
| Totales                           |                    | <u><u>932.122</u></u> |

### Nota 23 - Litigios y Contingencias

El Instituto no enfrenta litigios o probables litigios, judiciales o extrajudiciales que de acuerdo a la estimación de sus asesores legales pudieran derivar en pérdidas o ganancias de carácter material.

### Nota 24 - Hechos Relevantes

A juicio de la Administración, el Instituto no presenta hechos relevantes o significativos a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

# INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

## **Nota 25 - Hechos Posteriores**

Entre el 1° de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que puedan afectarlos significativamente.

\*\*\*\*\*