

**FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS  
CONDELL Y FILIAL**

***Informe sobre los Estados Financieros  
Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014***

# FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

## ÍNDICE

	Páginas
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados	5
Estados de Resultados Integrales Consolidados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados	7
Estados de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidados	9
Nota 1. Información General	11
Nota 2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas	12
Nota 3. Criterios contables aplicados	17
Nota 4. Política de gestión de riesgo	23
Nota 5. Uso de estimaciones y juicios de la Administración	26
Nota 6. Efectivo y equivalente al Efectivo	27
Nota 7. Otros activos financieros corrientes	27
Nota 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	28
Nota 9. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	29
Nota 10. Activos por impuestos corrientes	29
Nota 11. Propiedades planta y equipo	30
Nota 12. Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias	31
Nota 13. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	32
Nota 14. Provisiones por beneficio a los empleados corrientes	32
Nota 15. Otras provisiones corrientes	33
Nota 16. Otros pasivos no financieros corrientes	33
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias	34
Nota 18. Costos operacionales	34
Nota 19. Contingencias y compromisos	35
Nota 20. Sanciones	36
Nota 21. Hechos relevantes	36
Nota 22. Medio ambiente	36
Nota 23. Hechos posteriores	37

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores**

**Miembros del Consejo Directivo**

**Fundación Almirante Carlos Condell y Filial**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de **Fundación Almirante Carlos Condell y Filial** que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados consolidados 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 consolidados.

### ***Responsabilidad de la Administración***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados 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 los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados.

### **Inspired Around the World**

Blanco 1663 Of. 1103, Valparaíso / Los Militares 5620 Of. 1708, Las Condes - Santiago

Teléfonos: +56 (32) 2155100 / +56 (2) 23630739 E-mail: [contactos@hbl-chile.cl](mailto:contactos@hbl-chile.cl) Web: [www.hbl-chile.cl](http://www.hbl-chile.cl)

Página 2 de 2

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 consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Fundación Almirante Carlos Condell y Filial** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS LTDA.**

**Juan Araya Contreras**  
**Socio**

Valparaíso, 22 de Abril de 2016

**Inspired Around the World**

Blanco 1663 Of. 1103, Valparaíso / Los Militares 5620 Of. 1708, Las Condes - Santiago

Teléfonos: +56 (32) 2155100 / +56 (2) 23630739 E-mail: [contactos@hlb-chile.cl](mailto:contactos@hlb-chile.cl) Web: [www.hlb-chile.cl](http://www.hlb-chile.cl)

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

		31-12-2015	31-12-2014
	Nota	M\$	M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	442.682	644.054
Otros activos financieros, corrientes	7	36.784	70.529
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto corriente	8	60.279	91.053
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, Corriente	9	-	73.701
Activos por impuestos corrientes	10	<u>27.122</u>	<u>7.978</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>566.867</u></b>	<b><u>887.315</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros, no corrientes		3.410	2.758
Propiedades, planta y equipo	11	5.307.060	5.251.201
Activo por impuestos diferidos	12	<u>1.590</u>	<u>31.510</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>5.312.060</u></b>	<b><u>5.285.469</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>5.878.927</u></b>	<b><u>6.172.784</u></b>

# FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVOS</b>		<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	343.664	259.505
Provisión por beneficios a los empleados, corrientes	14	219.334	197.462
Otras provisiones a corto plazo	15	111.000	125.000
Otros pasivos no financieros corrientes	16	<u>66.769</u>	<u>95.228</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>740.767</u></b>	<b><u>677.195</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>-</u>	<u>47</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>47</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital emitido		269.835	269.835
Otras reservas		900.593	900.593
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		<u>3.967.732</u>	<u>4.325.114</u>
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b><u>5.138.160</u></b>	<b><u>5.495.542</u></b>
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b><u>5.138.160</u></b>	<b><u>5.495.542</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.878.927</u></b>	<b><u>6.172.784</u></b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

		01-01-2015	01-01-2014
		al	al
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN		31-12-2015	31-12-2014
GANANCIAS (PÉRDIDAS)		M\$	M\$
Ingresos ordinarios	17	3.319.922	3.377.457
Costos operacionales	18	( <u>3.109.173</u> )	( <u>2.817.658</u> )
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u><b>210.749</b></u>	<u><b>559.799</b></u>
Otros ingresos por función		151.824	113.480
Gastos de administración		( 625.457 )	( 512.147 )
Otros gastos por función		( 60.634 )	( 9.388 )
Ingresos financieros		5.038	17.685
Costos financieros		( 1.671 )	( 495 )
Diferencia de cambio		<u>644</u>	( <u>1.358</u> )
<b>GANANCIAS (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS</b>		( <u><b>319.507</b></u> )	<u><b>167.576</b></u>
Impuesto a la renta	12	( <u><b>37.875</b></u> )	( <u><b>68.752</b></u> )
<b>GANANCIAS (PÉRDIDAS) PROCEDENTES DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		( <u><b>357.382</b></u> )	<u><b>98.824</b></u>
Participaciones minoritarias		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>GANANCIAS (PÉRDIDAS)</b>		( <u><u><b>357.382</b></u></u> )	<u><u><b>98.824</b></u></u>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

---

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>01-01-2015 al 31-12-2015 M\$</b>	<b>01-01-2014 al 31-12-2014 M\$</b>
<b>GANANCIAS (PÉRDIDAS)</b>	<b>( <u>357.382</u> )</b>	<b><u>98.824</u></b>
<b>Resultado integral total atribuible a:</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	( 357.382 )	98.824
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado Integral</b>	<b>( <u><u>357.382</u></u> )</b>	<b><u><u>98.824</u></u></b>



## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Revalorización Capital propio M\$	Bono Zona Extrema M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Ganancias (pérdidas) del ejercicio M\$	Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
<b>Saldo inicial período al 1 de Enero de 2015</b>	269.835	612.248	288.345	4.226.290	98.824	5.495.542	-	5.495.542
<b>Cambios en patrimonio</b>								
Traspaso del resultado año 2014	-	-	-	98.824	(98.824)	-	-	-
Ganancias del ejercicio	-	-	-	-	(357.382)	(357.382)	-	(357.382)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	98.824	(456.206)	(357.382)	-	(357.382)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2015</b>	269.835	612.248	288.345	4.325.114	(357.382)	5.138.160	-	5.138.160

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Revalorización Capital propio M\$	Bono Zona Extrema M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Ganancias (pérdidas) del ejercicio M\$	Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
<b>Saldo inicial período al 1 de Enero de 2014</b>	269.835	612.248	288.345	4.407.129	(180.839)	5.396.718	12.055	5.408.773
<b>Cambios en patrimonio</b>								
Traspaso del resultado año 2013	-	-	-	(180.839)	180.839	-	(12.055)	(12.055)
Ganancias del ejercicio	-	-	-	-	98.824	98.824	-	98.824
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	(180.839)	279.663	98.824	(12.055)	86.769
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2014</b>	269.835	612.248	288.345	4.226.290	98.824	5.495.542	-	5.495.542

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>( 357.382 )</b>	<b>98.824</b>
<b>Cargos (abonos) a resultado que no representan movimientos de efectivo</b>		
Depreciación y amortización del ejercicio	275.124	271.290
Resultado por unidades de reajuste neto	( 644 )	1.358
Impuesto a la renta	37.875	68.752
Interés minoritario	-	( 12.055 )
Castigos	9.194	21.835
<b>Total cargo (abono) neto a resultados</b>	<b>321.549</b>	<b>351.180</b>
<b>Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo (Aumentos) disminuciones</b>		
Otros activos financieros, corrientes	33.745	( 70.529 )
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21.343	23.959
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	73.701	( 31.639 )
Activos por impuestos	( 26.264 )	( 20.191 )
Otros activos financieros, no corrientes	( 651 )	( 1.374 )
<b>Total aumentos (disminuciones) neto de activos</b>	<b>101.874</b>	<b>( 99.774 )</b>
<b>Variaciones de pasivos que afectan al flujo de efectivo Aumentos (disminuciones)</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84.159	( 27.558 )
Otra provisión largo plazo	( 14.000 )	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21.872	31.734
Ingresos anticipados	( 28.459 )	31.236
Pasivo por impuestos diferidos	-	46
<b>Total aumentos netos de pasivos</b>	<b>63.572</b>	<b>35.458</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación</b>	<b>129.613</b>	<b>385.688</b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, M\$)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Compras de propiedades, planta y equipo	( <u>330.985</u> )	( <u>234.238</u> )
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión</b>	( <u>330.985</u> )	( <u>234.238</u> )
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	( <u>201.372</u> )	<u>151.450</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>644.054</u>	<u>492.604</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><u>442.682</u></u>	<u><u>644.054</u></u>

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(En miles de pesos, M\$)

---

#### **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Fundación Almirante Carlos Condell fue creada con fecha 18 de abril de 1984 y se le concede personalidad jurídica y aprueban sus estatutos por Decreto del Ministerio de Justicia N° 385 del 11 de mayo de 1984.

El objeto de la Fundación conforme a sus estatutos es fomentar el que hacer educacional y la investigación en todos sus niveles, así como la protección e incremento del patrimonio cultural de la educación chilena, con énfasis en todas aquellas materias relacionadas con las actividades marítimas en cualquiera de sus formas; pudiendo para los fines ya señalados, participar en la forma prevista por la ley, en la creación de Universidades, Institutos Profesionales, Centros de Formación Técnica, Organismos Técnicos de Capacitación, Institutos de estudios superiores no conducentes a otorgar grados académicos y establecimientos de educación media, básica y pre-básica, tanto nacionales como extranjeros.

La Institución es administrada por un Consejo Directivo en el cual recaen las funciones de gestión superior y se materializa por intermedio de un Director Ejecutivo, representante legal y encargado de la gestión administrativa y financiera de la Fundación.

El Organismo Técnico de Capacitación Almirante Carlos Condell Limitada (La Filial), se constituyó en Valparaíso el 08 de Septiembre del año 2006 ante Notario Público Ricardo Maure Gallardo repertorio N° 2432 del 2006. Con fecha 20 de marzo del año 2014 se transformó en Organismo Técnico de Capacitación Almirante Carlos Condell Sociedad por Acciones ante Notario Público Ricardo Maure Gallardo repertorio N° 891 del 2014.

El Objeto de la Filial es la prestación de servicios de capacitación, el que comprende la promoción, fomento y desarrollo de las acciones de capacitación contempladas en la ley número diecinueve mil quinientos dieciocho, modificada por las leyes número diecinueve mil setecientos sesenta y cinco y número diecinueve mil novecientos sesenta y siete.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera N°1: Primera adopción de las NIIF, estas políticas han sido aplicadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios cubiertos en estos estados financieros consolidados.

#### **a) Bases de Preparación**

Estos estados financieros consolidados adjuntos, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas para su utilización en Chile, bajo denominación: Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Tales normas se han aplicado en forma integral, en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, los que se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta, la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Fundación Almirante Carlos Condell y Filial.

La preparación de estos estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Fundación Almirante Carlos Condell y Filial.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación**

#### **b) Periodos Cubiertos**

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014.
- Estados de resultados integrales consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de flujos de efectivo indirecto consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación**

#### **c) Bases de presentación**

Los estados financieros consolidados, terminados en las fechas informadas han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). En caso de existir diferencias entre éstas y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, primarán las primeras sobre estas últimas.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por las Entidades. Fundación Almirante Carlos Condell y Filial preparan sus estados financieros consolidados siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que se han incorporado los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF. Fundación Almirante Carlos Condell y Filial, operan en Chile.

#### **d) Perímetro de Consolidación**

Los estados financieros consolidados adjuntos comprenden los estados financieros de Fundación Almirante Carlos Condell Matriz y su Filial, Organismo Técnico de Capacitación Almirante Carlos Condell SPA., entidad sobre la cual la Organización Matriz, tiene el poder de regir las políticas operativas y financieras para obtener beneficios a partir de sus actividades, por cuanto Fundación Almirante Carlos Condell tiene el 100% de propiedad del patrimonio de Organismo Técnico de Capacitación Almirante Carlos Condell Ltda.

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de caja de la Fundación y su Filial después de eliminar los saldos y transacciones intercompañías.

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones efectuadas entre éstas, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Entidad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.



## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación

#### e) Moneda

##### e.1) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a lo indicado en la NIC 21, la moneda funcional es la moneda utilizada en el entorno económico principal en que opera la empresa. La NIC 21 también establece como se deben medir y presentar tanto las transacciones en moneda extranjera como operaciones realizadas en el extranjero.

El análisis realizado por la Fundación respecto de la moneda funcional consideró como base la información respecto a la estructura de fijación de precios de prestación de servicios, concluyendo que la moneda funcional aplicable para la Matriz y filial es el peso chileno.

##### e.2) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se registra como diferencia de cambio en el estado de resultados.

Asimismo, al cierre del ejercicio, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta a la funcional, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de variaciones producidas se registran como diferencia de cambio en el estado de resultados.

##### e.3) Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierre, respectivamente:

Tipo de cambio	\$ por unidad 31-12-2015	\$ por unidad 01-01-2015
Unidad de fomento (U.F)	25.629,09	24.627,10
Dólar estadounidense (US\$)	710,16	606,75

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

### NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación

#### f) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros proforma el IASB ha emitido los siguientes pronunciamientos contables, aplicables obligatoriamente a partir de las fechas que se indican.

Normas	Contenido	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 9	Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de enero de 2018
NIIF 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con clientes	1 de enero de 2017

Asimismo, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Nueva norma, mejoras y enmiendas	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIC 19	Beneficios a los Empleados – Tasa de descuento problema de mercados regionales	1 de enero de 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia – Divulgación de información	1 de enero de 2016
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas – Cambio en los métodos de eliminación	1 de enero de 2016
NIIF 7	Revelación de Instrumentos financieros – Contratos de prestación de servicios, aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 para resumir Estados Financieros	1 de enero de 2016
NIC 1	Presentación de Estados Financieros – Presentación de partidas de otro resultado global derivados de las inversiones de capital contabilizada	1 de enero de 2016
NIC 16	Propiedad Planta y Equipos – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 38	Activos Intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIIF 10	Estados Financieros – Contribución de los activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto, Excepciones a la aplicación de la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos – Contabilización de la adquisición de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación**

#### **f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

La Administración de Fundación Almirante Carlos Condell y Filial, estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

#### **a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

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

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera consolidado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

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

Los montos por cuentas por cobrar son activos financieros, que se registran como activos corrientes, excepto, para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen los deudores por servicios y otras cuentas por cobrar, las que se presentarán deducidas de cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas.

Las cuentas por cobrar a deudores por servicios y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable, es decir a su valor nominal, que no incluye interés implícito dado los cortos plazos de crédito otorgado, y posteriormente son registradas por su valor nominal menos la estimación por pérdidas por deterioro del valor. Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

#### **d) Propiedades, plantas y equipo**

Las Propiedades, Planta y Equipo, son utilizados para la operación de Fundación Almirante Carlos Condell y Filial, los cuales se valoran al costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de las propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

#### **e) Pérdidas por deterioro del valor de los activos no corrientes**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro y generan efectos en resultado siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

#### **e) Pérdidas por deterioro del valor de los activos no corrientes, continuación**

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del menor valor (Goodwill), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

#### **f) Activos financieros**

Fundación Almirante Carlos Condell y Filial clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados y, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

##### **f.1) Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores por servicios y otras cuentas por cobrar.

##### **f.2) Reconocimiento y medición de activos financieros**

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha que la organización se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

#### **f.2) Reconocimiento y medición de activos financieros, continuación**

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Entidad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

La Fundación evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

#### **g) Préstamos y otros pasivos financieros**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

#### **i) Beneficios a los empleados**

Fundación Almirante Carlos Condell y Filial reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

#### **j) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando Fundación Carlos Condell y Filial, tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el valor se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros.

El impuesto diferido se determina usando tasas aprobadas en la fecha de los estados de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**

#### **l) Reconocimiento de ingresos**

Fundación Almirante Carlos Condell y su Filial, reconocen los ingresos ordinarios cuando el valor de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la entidad.

Los ingresos por matrículas y mensualidades son reconocidos sobre base devengada, en relación al número de alumnos inscritos en los establecimientos. Los ingresos de la Filial se reconocen sobre base devengada proveniente principalmente de servicios prestados por capacitación.

#### **m) Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en el estado de resultados integrales cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

#### **n) Gastos de administración**

Los gastos de administración contienen los gastos de beneficios al personal administrativo, honorarios por asesorías externas, gastos de servicios generales, gastos de seguros, entre otros.



# FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

## **NOTA 4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Política de Gestión de Riesgos**

La Política de Gestión de Riesgos tiene por objeto identificar, analizar, evaluar y controlar los riesgos relevantes que pudieran afectar los objetivos y actividades de la Fundación. Las directrices emanadas del Consejo Directivo y Administración de la Fundación se orientan a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la misma, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la pudieran afectar. Las directrices son coherentes con la importancia del riesgo, según su probabilidad de ocurrencia y cuantía de su impacto, más la inversión y medios necesarios para reducirlo. En especial, la gestión de riesgos financieros se orienta a evitar variaciones bruscas o inesperadas en el valor patrimonial de la Fundación.

### **4.2 Factores de Riesgo**

#### **4.2.1 Riesgo del Negocio**

El riesgo de mayor relevancia en nuestra gestión, se ve amenazada por la disminución de alumnos por colegios, los que afectarían directamente al pago de Subvención entregada por el MINEDUC, y que es invertida en el Proyecto Educativo de esta Fundación.

# FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

## NOTA 4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS, continuación

### 4.2.1.1 Número de Alumnos

El número de alumnos que ingresan a los Establecimientos corresponde a los alumnos de Jardines Infantiles y de otros Colegios de su comuna. Se considera un factor de riesgo para la Fundación una cantidad de alumnos matriculados para los Colegios de Valparaíso e Instituto de Iquique igual o inferior a 450 alumnos. Para el Instituto en Chonchi igual o inferior a 1.200 alumnos, y para el Colegio en Talcahuano se ha manifestado en riesgo por poseer 80 alumnos por ubicarse en la Isla Quiriquina, un lugar de difícil acceso. Una cantidad reducida de alumnos implica una reducción en los ingresos esperados y por ende podría afectar la situación económica-financiera de la Fundación. Con el fin de reducir este riesgo, se realiza una planificación de actividades de promoción para cada año, considerando los alumnos antiguos de continuidad, las vacantes disponibles por retiros y traslados. Además, para asegurar vacantes para la enseñanza media se procedió a incorporar séptimo y octavo básico en los Institutos. Todo el proceso de Admisión, es coordinado por los Directivos Docentes, de cada Establecimiento.

### 4.2.1.2. Demanda en Servicios Ofrecidos (Alumnos)

Los ingresos recibidos son variables, dependiendo de la asistencia promedio, sobre una determinada Matrícula. Tanto Asistencia como Matrícula dentro del año registran variaciones estacionales (asistencia) y de tendencia (durante el año se registra deserción, pérdida de Matrícula).

Los factores que implican impacto adicionales y generan riesgo de liquidez:

- Desastres Naturales (terremotos, inundaciones y otros): Impacto inmediato en Asistencia (caída fuerte, impacto de corto plazo, no más de un par de semanas), dependiendo de daños en infraestructura, impacta en Matrícula (vía traslados a mediados de año o no renovación de Matrícula al año siguiente, en algunos establecimientos puntuales).
- Movilizaciones y Paros: Impacto inmediato en asistencia, por periodo más prolongado (puede superar el mes) y adicionalmente si son prolongados impactan en Matrícula, principalmente de Enseñanza Media (pérdidas mayores en Matrícula, que las que genera un desastre natural, a Largo Plazo).

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS, continuación**

#### **4.2.1.3 Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez, está dado por subvenciones y pago de mensualidades de apoderados.

De existir excedentes de caja, estos se han invertido en Fondos Mutuos de acuerdo a la Política de Colocaciones aprobada por el Directorio. Se invierte en moneda local y de renta fija, y sin riesgo de pérdida de capital. Su rendimiento es invertido en el respectivo Proyecto Educativo.

#### **4.2.1.4 Créditos a Apoderados**

El riesgo consiste esencialmente en no cumplir los apoderados con el compromiso de pago de mensualidades tomado con cada Colegio. En el caso de los cheques, es muy bajo el porcentaje de documentos protestados a pesar de no tener contratado el servicio de garantizadora de cheques.

El bajo nivel de incobrabilidad se ha logrado debido al ordenamiento administrativo y de control, producto de la administración e instrucciones emanadas por esta Fundación.

En conclusión, las acciones y capacidad del área para minimizar los riesgos son limitadas, ya que para aminorar/evitar pérdida de Matrícula y mejorar asistencia, dependen del área de educación.

Con respecto, en general, a movilizaciones y paros, la capacidad de prevención para aminorar efectos es reducida, ya que estos responden, a motivaciones externas.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de Fundación Almirante Carlos Condell y Filial, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Fundación Almirante Carlos Condell y Filial. Estas estimaciones son significativas al cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos, se refiere básicamente a:

- La valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de deterioro de deudores por mensualidades y cuentas por cobrar.

Las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, por lo que es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas al alza o a la baja en los próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se considera como efectivo equivalente todas aquellas inversiones con vencimientos menores a 90 días, que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja, que son de fácil liquidación y que no tienen riesgo importante de pérdida significativa de valor.

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Caja y banco	243.549	261.796
Depósitos a plazo	-	35.809
Fondos mutuos	<u>199.133</u>	<u>346.449</u>
<b>Totales</b>	<b><u>442.682</u></b>	<b><u>644.054</u></b>

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libro. Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos.

No existe variación en el efectivo y efectivo equivalente presentados en el estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo bajo la norma contable anterior.

### NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro otros activos financieros, corrientes, es la siguiente:

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Fondos Ministerio del Trabajo	<u>36.784</u>	<u>70.529</u>
<b>Totales</b>	<b><u>36.784</u></b>	<b><u>70.529</u></b>

Corresponden a fondos relacionados con proyectos adjudicados y financiados por el Ministerio del Trabajo, destinados principalmente al desarrollo de proyectos de apoyo social con la finalidad de disminuir el desempleo.

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

### NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO CORRIENTE

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, es la siguiente:

<b>Detalle al 31-12-2015</b>	<b><u>Valor Bruto</u></b>	<b><u>Deterioro Incobrables</u></b>	<b><u>Valor Neto</u></b>
Deudores por mensualidad	28.528 (	8.860 )	19.668
Documentos por cobrar	34.622 (	334 )	34.288
Deudores varios	6.388	-	6.388
Depósitos por identificar	( <u>65</u> )	- (	<u>65</u> )
<b>Totales</b>	<b><u>69.473</u></b> (	<b><u>9.194</u></b> )	<b><u>60.279</u></b>

<b>Detalle al 31-12-2014</b>	<b><u>Valor Bruto</u></b>	<b><u>Deterioro Incobrables</u></b>	<b><u>Valor Neto</u></b>
Deudores por mensualidad	25.859	-	25.859
Documentos por cobrar	17.181	-	17.181
Deudores varios	<u>48.013</u>	-	<u>48.013</u>
<b>Totales</b>	<b><u>91.053</u></b>	<b>-</b>	<b><u>91.053</u></b>

El valor libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, representa una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Fundación no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda.

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTE

Entidad	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Instituto del Mar Almirante Carlos Condell	-	73.701
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>73.701</b>

### NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La conformación de los activos por impuestos corrientes al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Entidad	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Remanente I.V.A crédito fiscal	1.429	419
Crédito Sence Sofofa	3.735	-
Pagos provisionales mensuales	28.878	33.866
Provisión impuesto renta	( 6.920 )	( 26.307 )
<b>Totales</b>	<b>27.122</b>	<b>7.978</b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

### NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de Propiedades, Planta y Equipo se indica en el siguiente cuadro:

Clase	al 31 de diciembre de 2015		
	Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Neto M\$
Terrenos	578.337	-	578.337
Construcciones	5.523.558 (	1.139.904 )	4.383.654
Vehículos y embarcaciones	170.906 (	112.797 )	58.109
Máquinas e instrumentos técnicos	664.105 (	519.916 )	144.189
Máquinas de oficina	61.184 (	59.136 )	2.048
Herramientas	21.602 (	20.318 )	1.284
Menaje	200.797 (	180.303 )	20.494
Mobiliario escolar y oficina	382.659 (	309.741 )	72.918
Libros	59.576 (	52.862 )	6.714
Software	83.605 (	44.292 )	39.313
<b>Totales</b>	<b>7.746.329 (</b>	<b>2.439.269 )</b>	<b>5.307.060</b>

Clase	al 31 de diciembre de 2014		
	Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Neto M\$
Terrenos	474.436	-	474.436
Construcciones	5.412.359 (	1.007.495 )	4.404.864
Vehículos y embarcaciones	152.521 (	96.751 )	55.770
Máquinas e instrumentos técnicos	643.790 (	459.850 )	183.940
Máquinas de oficina	60.212 (	58.247 )	1.965
Herramientas	21.450 (	18.086 )	3.364
Menaje	189.284 (	172.162 )	17.122
Mobiliario escolar y oficina	352.377 (	282.227 )	70.150
Libros	56.821 (	49.242 )	7.579
Software	58.076 (	26.065 )	32.011
<b>Totales</b>	<b>7.421.326 (</b>	<b>2.170.125 )</b>	<b>5.251.201</b>



## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

### NOTA 12. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

#### a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad técnicamente tendría que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

#### a.1) El detalle de los impuestos diferidos se indica en el siguiente cuadro:

Concepto	31-12-2015		31-12-2014	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos \$	Pasivos \$	Activos \$	Pasivos \$
Provisión Vacaciones	1.061	-	8.762	-
Provisión Incobrable	80	-	-	-
Activo Fijo	449	-	22.748	47
<b>Totales</b>	<b>1.590</b>	<b>-</b>	<b>31.510</b>	<b>47</b>

#### a.2) Efecto en resultado por impuesto renta producto de la contabilización de los impuestos diferidos:

Conceptos	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Gasto tributario corriente	( 8.002 )	( 26.491 )
Efecto por activos y pasivos por impuesto diferido del ejercicio	( <u>29.873</u> )	( <u>42.261</u> )
<b>Totales</b>	( <u><b>37.875</b></u> )	( <u><b>68.752</b></u> )

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 13. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está conformado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por el siguiente detalle:

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Proveedores	46.026	41.508
Acreedores varios	1.350	663
Finiquitos por pagar	47.574	29.308
Proyecto integración Chonchi	40.702	34.512
Proyecto pro-retención Chonchi	84.235	57.283
Proyecto SEP	55.876	29.007
Retenciones	67.901	67.224
<b>Totales</b>	<b>343.664</b>	<b>259.505</b>

### NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES

La composición del saldo de provisiones por beneficio a los empleados corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Vacaciones del personal	219.334	197.462
<b>Totales</b>	<b>219.334</b>	<b>197.462</b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 15. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

La composición del saldo de Otras provisiones corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Provisión juicio	<u>111.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Totales</b>	<b><u>111.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

Al 31 de diciembre de 2015, la Fundación Carlos Condell, presenta Causa Rol C304-2013, Segundo Juzgado Civil de Valparaíso, caratulada "Pérez con Fundación Almirante Carlos Condell".

Estado de Tramitación: Avenimiento total, en virtud del cual se pagarán y se pagaron las siguientes cifras:

- a) El 18/11/2015 \$10.000.000, cheque N° 3586640 a nombre de Sergio Pérez G.
- b) El 31/03/2016 \$33.560.000, cheque N° 3586641 a nombre de Sergio Pérez G.
- c) El 31/03/2016 \$38.720.000, cheque N° 3586642 a nombre de Fernanda Pérez C.
- d) El 31/03/2016 \$38.720.000, cheque N° 3586643 a nombre de Felipe Pérez C

### NOTA 16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del saldo de otros pasivos no financieros corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Ingresos anticipado matrícula	29.604	27.759
Ingresos anticipado mensualidad	381	-
Ingreso diferido proyecto ministerio del trabajo	<u>36.784</u>	<u>67.469</u>
<b>Totales</b>	<b><u>66.769</u></b>	<b><u>95.228</u></b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Subvenciones	2.007.962	1.950.385
Asignación de zonas	630.953	598.258
Ingresos por mensualidades y matrículas	334.021	338.505
Prestación de servicios capacitación	296.686	439.987
Otros ingresos	50.300	50.322
<b>Totales</b>	<b><u>3.319.922</u></b>	<b><u>3.377.457</u></b>

### NOTA 18. COSTOS OPERACIONALES

El detalle de los costos operacionales se indica en el siguiente cuadro:

	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos por remuneraciones y leyes sociales	2.158.172	1.920.041
Depreciación del ejercicio	273.771	270.201
Otros costos operacionales	445.694	340.498
Costos operacionales OTEC	231.536	286.918
<b>Totales</b>	<b><u>3.109.173</u></b>	<b><u>2.817.658</u></b>

## FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### NOTA 19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al cierre de cada ejercicio la Fundación Almirante Carlos Condell y Filial presenta la siguiente relación de compromisos y contingencias:

#### a) Garantías directas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Fundación presenta las siguientes garantías emitidas: A Essal para garantizar la Correcta Ejecución de las Obras de Traslado de Alcantarillado en el Instituto del Mar “Capitán Williams”, un vale vista a favor de la Secretaría Ministerial Educación para garantizar un proyecto deportivo del Mineduc y una boleta de garantía a favor de Junta Nacional de Auxilio Escolar y Beca para dar fiel cumplimiento convenio de colaboración programa reside familiar año 2015.

<b>Beneficiario garantía</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Essal	-	2.132
Secretaria Ministerial Educación V Región	100	100
Junta Nacional de Auxilio Escolar y Beca	<u>346</u>	<u>-</u>
<b>Totales</b>	<b><u>446</u></b>	<b><u>2.232</u></b>

#### b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Fundación presenta las siguientes garantías recibidas: 2014 para garantizar el cumplimiento de contrato con Empresa de Servicio de Alimentación Región de los Lagos, en Chonchi, respectivamente.

<b>Otorgante garantía</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Servicio de Alimentación Región de los Lagos	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
<b>Totales</b>	<b><u>10.000</u></b>	<b><u>10.000</u></b>

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación**

#### **c) Juicios pendientes**

Al 31 de diciembre de 2015, la Fundación Carlos Condell, presenta Causa Rol C304-2013, Segundo Juzgado Civil de Valparaíso, caratulada "Pérez con Fundación Almirante Carlos Condell"

- Materia: Demanda civil de indemnización de perjuicios
- Calidad de la Fundación: Demandada
- Estado de Tramitación: Avenimiento total, en virtud del cual se pagarán y se pagaron las siguientes cifras:

- a) El 18/11/2015 \$10.000.000, cheque N° 3586640 a nombre de Sergio Pérez G.
- b) El 31/03/2016 \$33.560.000, cheque N° 3586641 a nombre de Sergio Pérez G.
- c) El 31/03/2016 \$38.720.000, cheque N° 3586642 a nombre de Fernanda Pérez C.
- d) El 31/03/2016 \$38.720.000, cheque N° 3586643 a nombre de Felipe Pérez C.

### **NOTA 20. SANCIONES**

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014, la Fundación, Directores y Administradores, no han recibido sanción alguna por parte de Organismos Fiscalizadores.

### **NOTA 21. HECHOS RELEVANTES**

No existen hechos significativos de índole financiero o de otras índoles relevantes que informar.

### **NOTA 22. MEDIO AMBIENTE**

La Matriz y Filial no han efectuado desembolsos por concepto de mejoramiento de procesos industriales o de control y verificación del medio ambiente.

## **FUNDACIÓN ALMIRANTE CARLOS CONDELL Y FILIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos, M\$)

---

### **NOTA 23. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 22 de enero del 2016, se realizó el contrato de compraventa de acciones entre Don Francisco Javier Miranda Suarez y la Fundación de Derecho Privado Almirante Carlos Condell, representada por Don Edmundo González Robles y Don Francisco García-Huidobro Campos. Don Francisco Javier Miranda Suárez declara ser dueño exclusivo de 100 acciones nominativas, de igual valor, sin valor comercial de la sociedad “Instituto Profesional Mar Futuro Spa”.

Don Francisco vende, cede y transfiere a la “Fundación de Derecho Privado Almirante Carlos Condell”, para quien compran y aceptan sus representantes ya individualizados las 100 acciones ya referidas, quedando la Fundación compareciente como única y exclusiva dueña del total de acciones en que está dividida la sociedad.

El precio de la venta y cesión de estas acciones es la suma de \$97.000.000, que se pagará por el comprador al vendedor de la siguiente forma: Con la cantidad de \$47.000.000 que será pagada el 30 de junio del 2016 y \$50.000.000, que será pagada el 30 de junio del 2017. Estas cantidades no serán reajustadas.