

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL COLEGIO BRITANICO SAINT MARGARET'S S.A. CELEBRADA EL 29 DE ABRIL DE 2015

En Concón a 29 de abril de 2015, en la sede de la Sociedad, Calle Saint Margaret Nº 150, Lomas de Montemar, Concón y siendo las 17:05 horas, bajo la presidencia del titular, Sr. Rodrigo Bezanilla Pumarino y actuando como secretario el Gerente Sr. René Moenne Geister, el señor presidente da por abierta la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Concurrieron además, las directoras de la sociedad Sras. Alejandra Lührs Valenzuela y Bernardita Noguera Briceño y los directores Sres. Gerald Pugh Olavarria y Sergio Santórsola Folb. Excusan su asistencia la directora Sra. Claudia Venezian Arrieta y el director Sr. Patricio Aroca González.

ACCIONISTAS PRESENTES:

Se encontraban presentes en la Junta las personas que a continuación se indican, los que por sí o por poder representan las siguientes acciones:

NOMBRES ACCIONISTAS:

ANKER I. CARMEN

ACCIONES REPRESENTADAS:

HURTADO MARIA TERESA 69, SOTO SONIA 138.

TOTAL ACCIONES: 207.-

BEZANILLA P. RODRIGO

ACCIONES REPRESENTADAS:

ALTI SEGURA V (Suc.) 14, ARMIJO PAULA 15, ARMIJO WALDO 44, AROCA PATRICIO 5, BRESCIA SYLVIA 219, BRITISH SOCIETY OF VALPO. 3091, CACERES CARLOS 190, CANESSA ALDA 74, CONTRERAS DE K. MARIA 24, COOPER GERALD 30, CORPORACION SAINT MARGARET'S 6.610, DEMARIA REINALDO 123, DONOSO TOMAS 10, EVANS CHRISTINE 1, FIGARI AGUSTIN 10, GARRIDO RAUL 10, HARDY IAN 10, MACQUEEN GILLAN 1, MARIN BEGOÑA 86, MUÑOZ RODOLFO 10, NAHMIAS MARCELA 114, NEUWEILER PABLO 10, OLAVARRIA FERNANDO 15, PAVLOV NOSIMIR 27, PORZIO HUGUETTE 100, REITZ FERNANDO 10, SCHIAPPACASSE SYLVIO 21, SEPULVEDA MARIANO 150, SUTTON ELIZABETH 44, VARGAS DE H. CARMEN 121, VENEZIAN CLAUDIA 10, VILLAGRAN ARTURO 254, WIEGAND CRISTINA 307, WILSON MARCELA 24, ZENTENO BENIGNO 209.

TOTAL ACCIONES: 11.993.-

Junta General Ordinaria de Accionistas Colegio Saint Margaret's S.A. 29 de abril 2015
Saint Margaret 150 Lomas de Montemar Con-Con Casilla 392 Viña del Mar
www.stmargarets.cl

Colegio Británico St Margaret's S. A.
Directorio

LÜHRS V. ALEJANDRA

ACCIONES REPRESENTADAS:

ARIAS PAULINA 30, BIELENBERG MABEL 143, H.S.B.C. 471, LEON PACHECO (Suc.) 140, LÜHRS JAIME 125, OSCHWALD CAROLL 5, OSCHWALD ELSA 5, OSCHWALD LEYDA 5, PRAT DE RIVERA MARIA 115, SCHIAVETTI PATRICIO 11, YIANATOS DANIEL 20.

TOTAL ACCIONES: 1.070.-

NOGUERA B. BERNARDITA

ACCIONES REPRESENTADAS:

CHADWICK FRANCISCO 20, DELAVEAU GONZALO 249, DEPOLO MILKA 274, FALCONE ANA MARIA 293, FERNANDEZ MARIO 10, FUENZALIDA DARCY 116, JULLIAN RAUL 239, LAGREZE FELIX 10, NAHMIAS ALEJANDRO 113, OJEDA BERTHA, 15, SAEZ MARIA SOLEDAD 239, SIMONETTI CLAUDIA 153.

TOTAL ACCIONES: 1.731.-

PETTERSEN C. CAROLYN

ACCIONES REPRESENTADAS:

FAILLE KENNETH 12, FAILLE ROSEMARY 10, MASSAI MARIA PIA 134, MASSAI ROSSANA 134, POWDITCH SYLVIA 73, VARAS PAULA 152, WIEGAND PABLO 130.

TOTAL ACCIONES: 645.-

PUGH O. GERALD

ABBOT RICARDO 24, AUDIBERT MARIA ADRIANA 143, DAVIES OENONE 10, GRAY JHON 144, GRAY LYNN 50, INVERSIONES TURO PARK LTDA. 600, LAHSEN MARIO 143, MONTEVERDE DOMINGO 20, RABY KENNETH 20, ROSSI VALLE (Suc.) 274, SANTIBAÑEZ PEDRO 160, WRIGHT MICHAEL 93, ZWICKY SOLEDAD 24.

TOTAL ACCIONES: 1.705.-

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

TOLEDO A. ANDRES

ACCIONES REPRESENTADAS:

KÜLLMER VICTOR 137, CLAUDE FEDERICO (Suc.) 1.677.

TOTAL ACCIONES: 1.814.-

ACCIONES REPRESENTADAS POR SÍ

ANKER CARMEN 1, BEZANILLA RODRIGO 10, LÜHRS ALEJANDRA 10, NOGUERA BERNARDITA 10, PETTERSEN CAROLYN 1, PUGH GERALD 10, SANTORSOLA SERGIO 5, TOLEDO ANDRES 10.

TOTAL ACCIONES: 57.-

RESUMEN ACCIONES:

ACCIONES REPRESENTADAS: 19.165.-

ACCIONES REPRESENTADAS POR SÍ: 57.-

TOTAL ACCIONES: 19.222.-

A continuación el presidente del directorio hace uso de la palabra y expresa:

Señores Accionistas:

CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA Y CUMPLIMIENTO DE LAS FORMALIDADES LEGALES:

Apertura de la sesión:

Antes de dar por constituida esta Junta General de Accionistas deseo darles la bienvenida a esta reunión, agradeciendo su presencia.

En esta junta deben tratarse las materias para las cuales ha sido convocada según acuerdo del Directorio de fecha 03 de marzo de 2015, siendo la tabla, la siguiente:

- a) Examen de la situación de la Sociedad y los Informes de los Auditores Externos.
- b) Aprobación de la Memoria Anual, del Balance y Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014.
- c) Designación de Auditores Externos.
- d) Cualquier materia de interés social que no sea propia de una Junta Extraordinaria de Accionistas.

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

En estos momentos se encuentran, Por Sí o representadas, 19.222 acciones, dándose por aceptados los poderes conforme a la Ley 18.046.

En consecuencia, declaro constituida esta Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Colegio Británico Saint Margaret's S.A., con el quórum de 19.222 acciones, siendo las 17:05 horas.

El actual Directorio de la Sociedad está integrado por los siguientes accionistas del Colegio: Sr. Rodrigo Bezanilla Pumarino, Sra. Bernardita Noguera Briceño, Sra. Claudia Venezian Arrieta, Sra. Alejandra Lührs Valenzuela, Sr. Gerald Pugh Olavarría, Sr. Sergio Santórsola Folb y Sr. Patricio Aroca González.

1. Actas Anteriores:

El acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Abril de 2014, se encuentra debidamente aprobada y firmada por el Presidente, los accionistas nominados al efecto y por el Secretario de la Junta.

2. Citación y Publicación:

El Directorio, en sesión Ordinaria efectuada el 03 de marzo de 2015 acordó realizar esta Junta General Ordinaria de Accionistas. Las citaciones se efectuaron por medio de avisos publicados en el Diario La Estrella, de Valparaíso, los días 10, 16 y 23 de abril de 2015.

Solicito la omisión de la lectura de la citación y avisos mencionados. La omisión es aceptada por la Asamblea.

La realización de esta Junta se notificó, oportunamente, a la Superintendencia de Valores y Seguros y a la Bolsa de Comercio de Santiago y de Valparaíso, de acuerdo con el Artículo Nº 63 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

3. Designación de accionistas para los efectos de firmar el Acta:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 72 de la Ley 18.046 sobre sociedades anónimas, es preciso designar a tres accionistas que, en conjunto con el Presidente y Secretario del directorio de esta Sociedad, firmen el acta de la presente Junta, que contendrá los acuerdos que se adopten en ella y que se levantará con este motivo, con lo que se entenderá definitivamente aprobada una vez firmada e inserta en el Libro de Actas. La Junta acuerda designar a las Sras. Carmen Anker Iversen y Alejandra Lührs Valenzuela y al Sr. Andrés Toledo Acuña para que firmen el Acta de esta Junta, además de la firma del Presidente del Directorio y del Secretario de la Junta, función desempeñada en este caso por el Sr. Gerente.

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

4. Informe de los Auditores Externos:

Se hace presente a los señores accionistas, que la firma de Auditores Externos Deloitte, mediante dictamen de fecha 04 de marzo de 2015, informó a la Sociedad que había examinado los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Dicho examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile e incluyeron, por lo tanto, comprobaciones parciales de la contabilidad y la aplicación de otros procedimientos de auditoría en la medida que se consideró necesaria en las circunstancias.

En opinión de los Auditores Externos, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Colegio Británico Saint Margaret's S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo a esa fecha, en conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Publicación de Balance y Estados Financieros:

En conformidad con lo establecido en la Norma General Nº 328 de fecha 03 de febrero de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros, a la cual la Sociedad se encuentra acogida, y que eximen de una serie de obligaciones a la Sociedad entre las que se cuentan la presentación trimestral de los Estados de Situación, envío de la Memoria y Balance a los señores Accionistas y publicación del Balance Anual en la prensa, sin embargo disponemos de ejemplares de Memorias para los accionistas que la soliciten.

Informe Financiero al 31 de Diciembre de 2014:

a.- Balance General:

Al analizar los Activos tenemos un primer grupo de activos corrientes que presentan una disminución con respecto al año 2013 de M\$ 96.231.- compuesto por una disminución en el total del Efectivo y Efectivo equivalente de M\$ 73.917.-, por efecto de la utilización de recursos para la adquisición de equipamiento tecnológico. También hay una disminución en la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por M\$ 22.314.- donde la provisión de incobrables y la cuenta documentos por cobrar son los ítems que afectan dicho saldo.

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

El segundo grupo de activos son los no corrientes y presentan un aumento por M\$ 109.098.-, donde el principal ítem que aumenta es la cuenta Propiedades, planta y equipos, donde la adquisición de implementos tecnológicos que se utilizan en sala es la mayor inversión realizada, con una variación nominal de M\$ 66.773.-, la otra cuenta que tiene un incremento es Activos por impuestos diferidos por M\$ 40.068.-, por efecto de la modificación de la tasa del impuesto a la renta y el aumento de provisiones con cargo a resultados (incobrables, vacaciones, indemnizaciones)

Respecto al Pasivo Corriente existe un aumento de M\$ 140.350.- donde la mayor variación corresponde a la Cuenta por pagar comerciales, y dentro de ella el mayor valor corresponde a la provisión de impuestos a la renta por el monto de M\$ 101.172.-, este valor es por la diferencia de impuestos detectadas en el proceso de fiscalización, originada por el pago indemnizaciones laborales de un grupo de profesoras contratadas con anterioridad a agosto del año 1981, actualmente este proceso se encuentra en su etapa de Reclamación, y la Sociedad siempre ha tratado estas indemnizaciones como un gasto, financiera y tributariamente; de hecho en fiscalizaciones anteriores no se presentó ningún tipo de reparo o alusión por parte del SII por el tratamiento brindado a estas indemnizaciones, por lo que se puede concluir que en esta oportunidad ha habido un cambio de criterio por parte del SII respecto a fiscalizaciones realizadas con anterioridad. También hay que considerar como parte de estas Cuentas por Pagar la provisión por honorarios del abogado encargado de esta causa. Otra partida que registra aumento corresponde a Provisiones por beneficios a los empleados por el monto de M\$ 36.957.- y que corresponde a la provisión de vacaciones del personal como efecto del aumento de las remuneraciones durante el año 2014 y la incorporación del personal de la Corporación a contar del 01 de diciembre de 2014 a la S.A.

El Pasivo no corriente también refleja un aumento por M\$ 26.040.- que obedece a provisiones por beneficios a los empleados por futuros pagos de indemnizaciones por años de servicios, y que es el valor actualizado del pago futuro de las rentas de los empleados, incluido las personas de la Corporación que se incorporaron a la S.A. a contar del 01 de diciembre de 2014.

En cuanto al Patrimonio, su variación es reflejo de los resultados obtenidos en cada ejercicio, en donde se aprecia una pérdida de M\$ 153.523.- compuesta por la pérdida del ejercicio de M\$ 178.375 y el ajuste por impuesto diferidos que generó un abono a resultados de M\$24.852, determinado según lo señalado en el Oficio Circular 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Colegio Británico St Margaret's S. A.

Directorio

b.- Análisis del Estado de Resultados:

Los ingresos de las actividades ordinarias tuvieron un incremento de M\$ 262.018.- y que representan un aumento del 9 % con respecto al año anterior. Por otra parte los costos de venta tienen un incremento de M\$ 313.978.-, dicho valor debiese ser mayor si consideramos que en el mes de diciembre de 2014 no se registró el gasto por Servicios Educacionales debido a que se finiquitó este contrato a contar del 01 de diciembre de 2014, el aumento está influenciado por las remuneraciones, finiquitos y beneficios al personal de Docencia, arriendo del inmueble y otros costos, obteniendo un margen operacional de M\$ 359.202.- el cual es inferior al registrado en el año anterior en M\$ 51.326.- También los gastos de administración se incrementan en M\$ 64.028.-, generados por un mayor gasto en remuneraciones al traspasar el personal de la Corporación al Colegio a contar del 01 de diciembre de 2014 asumiendo esta última todas las obligaciones asociadas a los trabajadores traspasados y gastos generales (aseo, vigilancia, etc.), donde se obtiene una pérdida antes de impuesto de M\$ 110.842.-, al cual se le debe incorporar el gasto por impuesto a las ganancias de M\$ 67.532, originado por la provisión de la liquidación de impuestos de años anteriores, el impuesto a la renta del período y la determinación de los impuestos diferidos. Finalmente, el resultado se traduce en una pérdida del ejercicio de M\$ 178.375.-

c.- Estado de Flujo de Efectivo:

El Flujo de Efectivo de este período arroja como resultado un flujo neto procedente de actividades de operación del orden de los M\$ 26.665.- lo que señala que las obligaciones generadas en el período fueron financiadas íntegramente con los recursos provenientes de la operación sin recurrir a ningún tipo de financiamiento externo. Sin embargo, el saldo de final neto comparado con el año anterior muestra un saldo negativo de M\$ 73.917.- y que corresponde a la utilización de flujo para la adquisición de actividades de inversión.

Finalmente, se informa que al cierre de los presentes estados financieros, el Colegio no ha constituido provisión por concepto de pago de dividendos, dado que mantiene pérdidas acumuladas.

En cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos Sociales, el Directorio somete a consideración de los señores accionistas la Memoria y Estados Financieros correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de Diciembre de 2014.

Junta General Ordinaria de Accionistas Colegio Saint Margaret's S.A. 29 Abril 2015 7
Saint Margaret 150 Lomas de Montemar Con-Con Casilla 392 Viña del Mar
www.stmargarets.cl

Condiciones para cumplir con los deseos que entrega el mundo actual. La tecnología desafía muy

Junta General Ordinaria de Accionistas Colegio Saint Margaret's S.A. 29 Abril 2015 9
Saint Margaret 150 Lomas de Montemar Con-Con Casilla 392 Viña del Mar
www.stmargarets.cl