

**INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.**

**Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo – Método Indirecto  
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos Chilenos

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores  
Presidente y Directores  
INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.  
Presente**

He efectuado una auditoria a los balances generales de **INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 los criterios contables descritos en nota N°2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoria. Efectué la auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoria comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoria.

## Opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.



**Felipe Marín Miranda**

Registro de Auditores Externos N°486

De la Comisión Para el Mercado Financiero



Felipe Alejandro  
**MARÍN MIRANDA**  
**2019**  
REG. N°36791-2



Santiago, 22 Mayo de 2019

# INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

## Estados de Situación Financiera Clasificados

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Notas N°	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes en operación</b>			
Efectivo	(4)	24.384.366	163.735.504
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(5)	1.216.483.189	1.429.505.153
Activos por impuestos corrientes	(6)	7.224.632	26.970.108
Otros activos no Financieros, Corriente	(7)	3.450.000	12.536.555
Total activos corrientes		<u>1.251.542.187</u>	<u>1.632.747.320</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	(8)	1.387.891.703	908.492.709
Activos por impuestos diferidos	(9)	10.189.920	4.662.586
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.398.081.623</u>	<u>913.155.296</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2.649.623.810</u></u>	<u><u>2.545.902.616</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.**  
**Estados de Situación Financiera Clasificados**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

	Notas N°	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	(10)	35.201.448	43.463.192
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	218.702.515	240.793.351
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corriente	(12)	278.714.552	304.229.024
Pasivos por Impuestos corrientes	(13)	59.088.496	80.556.618
Otros pasivos no financieros, corrientes	(14)	65.000.500	162.442.968
Total pasivos corrientes en operación		<u>656.707.511</u>	<u>831.485.153</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(10)	791.201.169	569.913.739
Total pasivos no corrientes		<u>791.201.169</u>	<u>569.913.739</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital Pagado	(15)	121.449.764	121.449.764
Otras reservas		46.110.117	46.110.117
Ganancias acumuladas		976.943.843	909.064.020
Ganancia del ejercicio		57.211.406	67.879.823
Total patrimonio neto		<u>1.201.715.130</u>	<u>1.144.503.724</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<u><u>2.649.623.810</u></u>	<u><u>2.545.902.616</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A

### Estados de Resultados Integrales Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Notas N°	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Ingresos de actividades ordinarias, total	(16)	2.477.214.163	2.916.029.978
Costo de ventas	(17)	(1.016.734.938)	(1.260.261.444)
Margen bruto		<u>1.460.479.225</u>	<u>1.655.768.534</u>
Gastos de administración	(18)	(1.167.617.290)	(1.309.508.699)
Gasto de comercialización	(19)	(139.721.282)	(201.359.054)
Ingresos financieros	(20)	17.849.546	13.880.596
Gastos financieros	(21)	(87.387.234)	(50.275.717)
Resultado antes de impuesto a la renta		83.602.965	108.505.660
Impuesto a la renta	(11)	(26.391.559)	(40.625.837)
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>57.211.406</u></u>	<u><u>67.879.823</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

<u>Concepto</u>	<u>Capital Pagado</u> \$	<u>Otras Reservas (por diferencias de cambios de conversión)</u> \$	<u>Ganancias Acumuladas</u> \$	<u>Patrimonio</u> \$
Saldo inicio al 01.01.2018	121.449.764	46.110.117	976.943.843	1.144.503.724
Resultado integral	-	-	57.211.406	57.211.406
<b>Saldo al final periodo actual 31.12.2018</b>	<b>121.449.764</b>	<b>46.110.117</b>	<b>1.034.155.249</b>	<b>1.201.715.130</b>

<u>Concepto</u>	<u>Capital Pagado</u> \$	<u>Otras Reservas (por diferencias de cambios de conversión)</u> \$	<u>Ganancias Acumuladas</u> \$	<u>Patrimonio</u> \$
Saldo inicio al 01.01.2017	121.449.764	46.110.117	948.064.020	1.115.623.901
Ajuste ejercicio anterior	-	-	(39.000.000)	(39.000.000)
Resultado integral	-	-	67.879.823	67.879.823
<b>Saldo al final periodo actual 31.12.2017</b>	<b>121.449.764</b>	<b>46.110.117</b>	<b>976.943.843</b>	<b>1.144.503.724</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Estado de flujos de efectivo indirecto  
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Estado de Flujo de Efectivo	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ganancia del ejercicio	57.211.406	67.879.823
<b>CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO:</b>		
Depreciación y amortización del ejercicio	17.852.345	12.534.861
<b>VARIACION DE ACTIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	213.021.964	28.538.117
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas Corrientes y otros	28.832.031	(30.420.108)
<b>VARIACION DE PASIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(47.605.308)	(533.047.356)
Pasivos por Impuestos corrientes	(21.468.122)	(43.281.995)
Otros pasivos	(97.442.468)	-
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>	<u><b>150.401.848</b></u>	<u><b>(497.796.658)</b></u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :</b>		
Financiamiento bancario y otros	250.961.544	143.959.661
Pago de prestamos	-43.463.192	(214.017.415)
Otros desembolsos	-	-
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>207.498.352</b></u>	<u><b>(70.057.754)</b></u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIONES :</b>		
Ingreso neto por venta de activo fijo	-	6.497.160
Compras de activos fijos	(497.251.338)	(10.642.534)
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>(497.251.338)</b></u>	<u><b>(4.145.374)</b></u>
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><b>(139.351.138)</b></u>	<u><b>(571.999.786)</b></u>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><b>163.735.504</b></u>	<u><b>735.735.290</b></u>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><u><b>24.384.366</b></u></u>	<u><u><b>163.735.504</b></u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



## Índice

Nota 1 – Información General

Nota 2 – Bases de Presentación de los Estados financieros

2.1) Principios Contables

2.2) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Nota 3 – Criterios Contables Aplicados

a) Bases de Preparación

b) Presentación de Estados Financieros

c) Periodo cubierto por los Estados Financieros

d) Corrección Monetaria

e) Moneda de presentación y moneda funcional

f) Efectivo y equivalente al efectivo

g) Propiedades, Planta y Equipos

h) Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos

i) Arrendamientos financieros

j) Deudores por ventas y otras cuentas por cobrar

k) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

l) Capital Pagado

m) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

n) Beneficios a los Empleados

ñ) Otras Provisiones

o) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

p) Reconocimiento de ingresos

q) Reconocimiento de ingresos percibidos por adelantado

r) Costos por Función

s) Medio Ambiente

Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Nota 5 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente

Nota 6 – Activos por impuestos corrientes

Nota 7 – Otros activos no financieros, corrientes

Nota 8 - Propiedades, planta y equipos

Nota 9 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

Nota 10 - Otros pasivos financieros

Nota 11 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Nota 12- Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

Nota 13 - Pasivos por impuestos corrientes

**Índice**

- Nota 14 – Otros pasivos no financieros, corrientes
- Nota 15 – Patrimonio
- Nota 16 - Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos, por función
- Nota 17 - Costos de ventas
- Nota 18 - Gasto de administración
- Nota 19 – Gasto de comercialización
- Nota 20 - Ingresos financieros
- Nota 21 - Gastos financieros
- Nota 22 – Política de gestión de riesgos
- Nota 23 – Medio Ambiente
- Nota 24 – Contingencias, juicios y compromisos
- Nota 25 – Hechos posteriores

## **NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

El Centro de Formación Técnica del Medio Ambiente IDMA S.A., nació en 1996, cuyo objetivo es ser un Instituto dedicado a la formación técnica ambiental en Chile, surgiendo como una alternativa de Educación Superior con un sello especial: la preocupación por el medio ambiente y la Tierra con el fin de contribuir a una sociedad sustentable.

### **ANTECEDENTES LEGALES:**

Razón Social: INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.  
Dirección : Agustinas N° 1954 – Santiago  
R.U.T : 96.757.390-6  
Giro : Educación

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Principios contables**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las cuales han sido adoptadas, integralmente, por el Colegio de Contadores de Chile, según su Boletín Técnico EPYM N°1 del 21 de diciembre de 2010.

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están redondeados en miles de pesos, excepto cuando se indica otra cosa.

La fecha de transición de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. es el 1 de enero de 2013, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo la Sección 35 de NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2014.

Los estados financieros se han preparado bajo el principio del costo histórico.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

### **2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría conforme a lo establecido en la Sección 10.18 de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados financieros futuros.

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

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros adjuntos han sido los siguientes:

#### **a) Bases de Preparación**

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los Estados Financieros oficiales de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron confeccionados de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

#### **b) Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros de la Sociedad son los siguientes:

- a) Estado de Situación Financiera: Clasificado
- b) Estado de Resultados Integrales: Por Función
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Completo, incluyendo todos los cambios.
- d) Estado de Flujos de Efectivo: Método Indirecto
- e) Notas explicativas a los estados financieros (forman parte integral de éstos).

#### **c) Periodo cubierto por los estados financieros**

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (fecha de adopción de las NIIF) y el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### **d) Corrección Monetaria**

\* Para primera aplicación, se elimina Corrección Monetaria contabilizada en partidas de activos y pasivos no monetarios, con excepción de lo contemplado por la Sección 35 de NIIF para las PYMES para los bienes de propiedades planta y equipos e intangibles.

\* En régimen, se discontinúa la Corrección Monetaria de las partidas no monetarias.

#### **e) Moneda de presentación y moneda funcional**

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

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**

#### **f) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se incluirán bajo este rubro el efectivo y equivalentes al efectivo, incluyendo saldos mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en entidades financieras, las inversiones en fondos mutuos y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación), con vencimiento original a menos de 90 días y no sujetas a restricciones.

Se reconocerán los intereses y otros efectos de valorización en los resultados del ejercicio correspondiente.

#### **g) Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos se registrarán al costo histórico de adquisición o construcción, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los costos por préstamos para el financiamiento relacionados con los activos de propiedades planta y equipos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los desembolsos realizados para efectuar instalaciones y mejoras en propiedades arrendadas a terceros se valorizan al costo y se presentan como Mejoras de Bienes Arrendados bajo Propiedades, Planta y Equipos.

Los gastos de reparación y mantenimiento, se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el ejercicio de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

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

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan de ser necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor libro de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

### NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

Propiedades ,Planta y Equipos	% Residuales	Rango de Vidas útiles
Terrenos y edificios	0%	40 - 60 años
Muebles y Equipos	0%	7 - 10 años
Equipos e implementos	0%	5 -- 8 años
Otros activos fijos	0%	5 -- 7 años

#### h) Depreciación de propiedades, planta y equipos

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, considerando el costo menos el valor residual sobre sus vidas útiles técnicas estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de los estados financieros, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con las expectativas de uso de los activos.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante reconocimiento de pérdidas por deterioro.

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, planta y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los años de vida útil se estiman por grupos de activos, según su naturaleza y destino. En las actividades de la Sociedad.

#### i) Arrendamientos Financieros

Los contratos de arrendamiento serán reconocidos de acuerdo a las normas de la Sección 20 de la NIIF para las PYMES. Los bienes en arrendamiento financiero incluyen principalmente máquinas y vehículos, así como otros activos directamente relacionados con la actividad de la Sociedad.

Los bienes en arrendamiento financiero son valorizados al valor presente de los flujos futuros de las cuotas periódicas descontadas a la tasa explícita o implícita convenida con el arrendador.

### NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

#### j) Deudores por ventas y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La provisión para incobrabilidad se determina caso a caso, conforme a un estudio individual de cada transacción.

#### k) Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Este rubro contiene principalmente los saldos por pagar a proveedores, los que son valorados posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La política de pago a proveedores es principalmente contado.

#### l) Capital Pagado

El capital social está representado por los aportes de los socios.

#### m) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y de los impuestos diferidos reconocidos a acuerdo a la Sección 29 de la NIIF para las PYMES. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto del impuesto diferido se reconoce también en el patrimonio.

- i) **Obligación por impuesto a la renta:** Las obligaciones por impuesto a la renta son reconocidas en los estados financieros en base a las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente a dicha fecha;
- ii) **Impuestos diferidos:** Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor de libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuestos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias significativas y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

Un activo por impuesto diferido se reconoce siempre que se pueda compensar con ganancias fiscales de períodos futuros, contra las cuales sea posible cargar las pérdidas o créditos fiscales no utilizados.



### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**

#### **n) Provisiones por Beneficios a los Empleados**

**Vacaciones de los empleados:** La Sociedad registra el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada;

**Beneficios por terminación de contratos:** La Sociedad no constituye obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal.

La clasificación entre las provisiones corrientes y no corrientes se hará según sea la mejor estimación de la administración de la oportunidad en que sea posible se puedan producir los flujos futuros, considerándose como no corrientes los plazos superiores a un año.

#### **ñ) Otras Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

La clasificación entre provisiones corrientes y no corrientes se hará según sea la mejor estimación de la administración de la oportunidad en que sea posible se puedan producir los flujos futuros, considerándose como no corrientes los plazos superiores a un año.

#### **o) 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.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se clasifican a discreción de la Sociedad.

#### **p) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos (Sección 23 de la NIIF para las PYMES). El concepto de ingreso comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias.

### **NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**

#### **q) Ingresos percibidos por adelantado**

El Centro de Formación Técnica IDMA S.A., reconoce ingresos anticipados por concepto de matrículas y colegiaturas correspondiente al año siguiente.

Este pasivo representa la obligación que posee la Sociedad de entregar y proporcionar los servicios de educación a sus alumnos, el que será reconocido en resultados una vez que los servicios sean efectivamente prestados.

#### **r) Costos por Función**

Los costos por función se reflejan según las actividades de operación, de marketing, administrativas, etc.

#### **s) Medio Ambiente**

Por la naturaleza de la industria en que la Sociedad desarrolla sus actividades no se realizan procesos industriales, comerciales u otras operaciones que pudieran afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente. La Administración dispone el cumplimiento de las ordenanzas y leyes que le son aplicables para su adecuada protección.

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 4. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

La composición del rubro es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Tipo de Moneda</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Caja Chica	\$	6.678	-
Caja Recaudación Buin	\$	11.986.010	29.143.588
Caja Recaudación	\$	3.103.887	3.514.836
Banco Santander Santiago	\$	2.475.965	6.440.579
Banco BCI	\$	1.948.700	5.054.175
Banco Estado	\$	2.973.007	-
CorpBanca	\$	619.631	619.631
Banco Scotiabank	\$	1.270.488	118.962.695
Total		<u>24.384.366</u>	<u>163.735.504</u>

El valor razonable de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor libro

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES**

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Tipo de Moneda</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Boletas por cobrar	\$	1.940.534.678	1.682.686.284
Facturas por capacitación por cobrar	\$	45.719.890	71.046.969
Documentos por cobrar	\$	8.207.991	201.214.772
Deudores varios	\$	33.735.196	221.303.738
Otras cuantas por cobrar	\$	45.155.342	44.610.633
Deterioro	\$	(856.869.908)	(791.357.243)
Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		<u>1.216.483.189</u>	<u>1.429.505.153</u>

Todo el efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES**

<u>Detalle</u>	<u>Tipo de Moneda</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Pagos Provisionales Mensuales (neto )	\$	6.936.254	26.970.108
Otros créditos	\$	288.378	-
Total		<u>7.224.632</u>	<u>26.970.108</u>

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES**

<u>Detalle</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Garantías y otros	3.450.000	12.536.555
Totales	<u>3.450.000</u>	<u>12.536.555</u>

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Propiedades, planta y equipo, por clases :</u></b>	<b><u>Activo Bruto</u></b>	<b><u>Activo Bruto</u></b>
- Terrenos	101.765.414	101.765.414
Construcciones y propiedades	1.118.260.666	648.234.586
Muebles y Equipos	162.756.002	161.756.002
Equipos Computacionales	177.481.342	174.800.556
Programas Computacionales	97.142.048	97.142.048
Textos de Estudios	14.755.831	14.755.831
Vehículos	61.621.625	34.321.625
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	<u>1.733.782.928</u>	<u>1.232.776.062</u>
<b>Herramientas</b>		
	<u>Depr.Acumulada</u>	<u>Depr.Acumulada</u>
Dep. acum y deterioro de valor, Construcciones	(3.960.751)	-
Dep. acum y deterioro de valor, Muebles y Equipos	(122.527.365)	(122.527.366)
Dep. acum y deterioro de valor, Equipos Computacionales	(120.721.002)	(120.221.003)
Dep. acum y deterioro de valor, Prog, Computacionales	(57.327.289)	(53.220.063)
Dep. acum y deterioro de valor, Textos de estudios	(13.157.891)	(13.157.891)
Dep. acum y deterioro de valor, Vehículos	<u>(28.196.927)</u>	<u>(15.157.030)</u>
Subtotal	<u>(345.891.225)</u>	<u>(324.283.352)</u>
<b>ACTIVO NETO</b>	<b>1.387.891.703</b>	<b>908.492.710</b>

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)**

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Año 2018

<b>Reconciliación de cambios en Propiedades, Planta y Equipo, por clases :</b>								
<b>DETALLE</b>	<u>Terrenos</u>	<u>Constru.y Propiedades</u>	<u>Mueb y Eq.</u>	<u>Equ. Compt.</u>	<u>Progr.Comp</u>	<u>Textos Est.</u>	<u>Vehículos</u>	<b>Total</b>
Saldo inicial 01-01-2018	101.765.414	648.234.586	46.105.233	50.512.661	41.868.372	1.462.267	18.544.177	908.492.710
Adiciones - trasp. y/o ajustes	-	473.065.421	-	8.314.571	-	271.346	15.600.000	497.251.338
Gasto por depreciación (-)	-	(7.000.092)	(5.876.596)	(2.066.892)	(2.053.613)	(135.673)	(719.479)	(17.852.345)
Saldo final al 31.12.2018	101.765.414	1.114.299.915	40.228.637	56.760.340	39.814.759	1.597.940	33.424.698	1.387.891.703

Año 2017

<b>Reconciliación de cambios en Propiedades, Planta y Equipo, por clases:</b>								
<b>DETALLE</b>	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Mueb y Eq.</u>	<u>Equ. Compt.</u>	<u>Progr.Comp</u>	<u>Textos Est.</u>	<u>Vehículos</u>	<b>Total</b>
Saldo inicial 01-01-2017	101.765.414	648.234.586	46.898.820	48.801.696	43.921.985	1.597.940	19.164.596	910.385.037
Adiciones - trasp. y/o ajustes	-	-	4.864.677	5.777.857	-	-	-	10.642.534
Gasto por depreciación (-)	-	-	(5.658.264)	(4.066.892)	(2.053.613)	(135.673)	(620.419)	(12.534.861)
Saldo final al 31.12.2017	101.765.414	648.234.586	46.105.233	50.512.661	41.868.372	1.462.267	18.544.177	908.492.709

**Depreciación del ejercicio**

La depreciación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra registrada en el Estado de Resultados por \$ 17.852.345 y \$ 12.534.861, respectivamente.

## NOTA 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

### Información general.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría por haber determinado una Renta Líquida Imponible positiva.

### a) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados netos de las diferencias temporarias originaron activos y pasivos por impuestos diferidos, el detalle es el siguiente:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<u>Concepto</u>	<u>Activos</u>	<u>Activos</u>
Imptos. Difer. por prov. vacaciones	5.405.823	5.459.217
Imptos difer. por C. Monetaria PPE	4.784.097	(796.631)
Total	<u>10.189.920</u>	<u>4.662.586</u>

Los movimientos por activos y pasivos de impuestos diferidos son los siguientes:

<u>Imptos. Difer. por prov. vacaciones</u>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Saldo Inicial	5.459.217	5.949.391
Adiciones (disminuciones)	(53.394)	(490.174)
Saldo Final	<u>5.405.823</u>	<u>5.459.217</u>

<u>Imptos difer. por C. Monetaria PPE</u>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Saldo Inicial	(796.631)	(2.497.838)
Adiciones (disminuciones)	5.580.728	1.701.206
Saldo Final	<u>4.784.097</u>	<u>(796.631)</u>

**NOTA 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)**

**b) Impuesto a la renta**

La conformación del resultado por impuesto a las ganancias es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Gasto por impuesto corriente	(31.918.892)	(41.836.869)
Variación impuestos diferidos	5.527.334	1.211.032
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(26.391.559)</u>	<u>(40.625.837)</u>



INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Composición de otros pasivos financieros

Banco o <u>Institución Financiera</u>	Moneda o Índice de reajuste	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
		<u>Plazo</u> <u>2018</u>	<u>Plazo</u> <u>2018</u>	<u>Plazo</u> <u>2017</u>	<u>Plazo</u> <u>2017</u>
Forum S.A.	\$		-	8.655.022	-
Banco Santander (línea de crédito)	\$	5.667.425	-	14.163.344	-
Banco Estado (línea de crédito)	\$	4.025.584	-		-
Banco Estado (línea de crédito)	\$	-	-	1.419.967	-
Banco Estado Crédito Hipotecario	\$	25.508.439	791.201.169	16.609.753	569.913.739
Scotiabank	\$		-	2.615.106	-
<u>Totales</u>		<u>35.201.448</u>	<u>791.201.169</u>	<u>43.463.192</u>	<u>569.913.739</u>

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La composición de los acreedores es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Proveedores y otros	166.805.031	155.314.733
Documentos por pagar	39.703.842	73.587.715
Instituciones Previsionales	7.869.985	7.353.672
Vacaciones del personal	4.323.657	4.537.231
<u>Total</u>	<u>218.702.515</u>	<u>240.793.351</u>

El período medio de pago a proveedores es de 60 días en 2018 y 2017, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

Los saldos vigentes mantenidos por la sociedad durante los ejercicios 2018 y 2017 con entidades relacionadas son las siguientes

<u>Rubro y nombre</u>	<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		\$	\$
<b>Cuentas por pagar corrientes</b>			
IDMA BUIN S.A.	Cuenta Corriente	278.714.552	304.229.024
<b>Totales</b>		<u>278.714.552</u>	<u>304.229.024</u>

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los pasivos por impuestos corrientes se detallan a continuación

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Formulario 29 por pagar (IVA)	27.169.604	38.719.750
Impuesto renta por pagar	31.918.892	41.836.868
Total	<u>59.088.496</u>	<u>80.556.618</u>

**NOTA 14. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES**

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Crédito con aval del estado (CAE)	65.000.500	162.442.968
Total	<u>65.000.500</u>	<u>162.442.968</u>

## NOTA 15. PATRIMONIO

### 15.1 Capital Social

#### a) Participación de los derechos sociales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la participación en el Capital Social del INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. se compone de la siguiente forma:

<u>Socios</u>	<u>RUT</u>	<u>Aporte</u> \$	Porcentaje de <u>Participación</u> %
Sociedad de Estudios Políticos	78.110.720-4	96.965.492	79,84
Bernardo Reyes Ortiz	6.155.916-7	4.930.860	4,06
Rodrigo Cerda Candia	6.872.349-3	4.930.860	4,06
Fernando Juger Sanhueza	8.523.286-k	2.465.430	2,03
Inversiones Ecolo SPA	76.121.931-9	12.157.121	10,01
<b>Totales</b>		<u>121.449.764</u>	<u>100,00</u>

El movimiento del capital emitido durante el período es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Saldo inicial Capital pagado	121.449.764	121.449.764
Cambios en el patrimonio	-	-
Total capital emitido	<u>121.449.764</u>	<u>121.449.764</u>

### 15.2 Dividendos distribuidos

En el ejercicio 2018 y 2017 no se distribuyeron dividendos.

## **NOTA 15. PATRIMONIO (continuación)**

### **15.3 Transacciones de acciones :**

En el año 2018 y 2017 no hubieron transacciones de acciones.

### **15.4 Información de los objetivos, políticas y los procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital.**

- Política de inversiones

La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones. Para tales propósitos la Administración de la Institución tiene facultades suficientes para efectuar inversiones relacionadas con el negocio sobre los planes y proyectos aprobados por el Directorio y acorde con la rentabilidad requerida por los accionistas de acuerdo al costo de capital.

- Administración del capital de trabajo

El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su participación de inversiones en el sector financiero, optimizar su posición financiera y mantener una elevada clasificación de riesgo para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo.

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS, POR FUNCION**

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Ingresos por Aranceles, matriculas y otros	2.433.050.562	2.909.437.119
Otros ingresos	<u>44.163.601</u>	<u>6.592.859</u>
Total	<u><u>2.477.214.163</u></u>	<u><u>2.916.029.978</u></u>

**NOTA 17. COSTO DE VENTAS**

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Remuneraciones y honorarios docentes	(401.716.126)	(472.575.672)
Otros costos directos	(612.548.612)	(787.685.772)
Otros costos	<u>(2.470.200)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>(1.016.734.938)</u></u>	<u><u>(1.260.261.444)</u></u>

INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**NOTA 18. GASTO DE ADMINISTRACION**

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

GASTOS DE ADMINISTRACION

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Remuneraciones Administración	(401.011.849)	(427.555.244)
Honorarios	(79.719.628)	(116.040.313)
Asesorías y Prestación de Servicios Admin.	(35.100.587)	(24.067.972)
Gastos Generales Administración y Ventas	(479.808.878)	(728.676.778)
Servicios externos	(154.124.003)	(633.531)
Depreciación	(17.852.345)	(12.534.861)
Total	<u>(1.167.617.290)</u>	<u>(1.309.508.699)</u>

**NOTA 19. GASTOS DE COMERCIALIZACION**

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Gastos publicitarios	(138.837.782)	(194.473.454)
Marketing externo e interno	(883.500)	(6.885.600)
Total	<u>(139.721.282)</u>	<u>(201.359.054)</u>

**NOTA 20. INGRESOS FINANCIEROS**

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Intereses ganados por inv. Financieras	17.849.546	13.880.596
Total	<u>17.849.546</u>	<u>13.880.596</u>

**NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS**

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u> \$	<u>2017</u> \$
Intereses y reajustes pagado	(70.959.287)	(48.668.648)
Gastos bancarios	(16.427.947)	(1.607.069)
Otros intereses		
Total	<u>(87.387.234)</u>	<u>(50.275.717)</u>



## **NOTA 22. POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS**

Los riesgos financieros que surgen de las operaciones de INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A., son los riesgos de liquidez y riesgo crediticio. Estos riesgos surgen por el transcurso normal de las operaciones del INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A, y la Administración gestione la exposición a ellos de acuerdo con las políticas, misión y visión, como entidad de educación técnica.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener del INSTITUTO DEL MEDIO AMBIENTE S.A. bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros, los cuales se liquidarían a través de entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tenga la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en sus vencimientos, bajo condiciones normales o condiciones más exigentes sin incurrir en pérdidas no aceptables o arriesgar daños a la reputación de la universidad.

- **Riesgo crediticio**

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento de las obligaciones por parte de los alumnos o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar. La administración tiene políticas definidas de cobranza, además ha optado por constituir provisiones de la deuda vencida a la fecha de cierre de los estados financieros de cada año.

## **NOTA 23. MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no mantiene instalaciones ni ejecuta procesos que dañen el medio ambiente.

Así mismo la Administración del Instituto está comprometida con el cuidado del medio ambiente, en la cual sus trabajadores están comprometidos a realizar sus labores y prestar sus servicios cuidando de minimizar, en la medida de lo razonable y de lo posible, su impacto en el medio ambiente.

## **NOTA 24. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2018, existen boletas en garantías tomadas en efectivo a favor de terceros por cuyo detalle es el siguiente:

a) Compromisos directos

No existen.

b) Compromisos indirectos

No existen

c) Juicios

No existen juicios o acciones legales contra la Sociedad que pudieran afectar en forma significativa los estados financieros

## **NOTA 25. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa las cifras en ellos contenidas o la interpretación de los estados financieros a esa fecha.