

**IP CARLOS CASANUEVA**  
Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017

**CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente

Estados de situación financiera clasificados  
Estados de resultados integrales por función  
Estados de flujo de efectivo - método indirecto  
Estados de cambios en el patrimonio  
Notas a los estados financieros

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
IP CARLOS CASANUEVA:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación financiera de IP CARLOS CASANUEVA al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del estado de situación financiera y a los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. La preparación de dichos estados financieros que incluyen sus correspondientes notas, es responsabilidad de la Administración de IP CARLOS CASANUEVA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión sin salvedades

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IP CARLOS CASANUEVA al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera.

**Enrique Peña Garrido.**

**M&P BUSINESS CONSULTING**

Santiago, 19 de Mayo de 2019

## Índice de los Estados financieros

	Estado de Situación Financiera Clasificado.....	6
	Estado de Resultados por Función.....	8
	Estado de Flujos de Efectivo – método indirecto.....	9
	Estado de Cambios en el Patrimonio.....	10
	<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>Página</b>
<b>1</b>	<b>Identificación y actividades de la Sociedad.....</b>	<b>12</b>
	1.1 Actividad de la Sociedad.....	12
	1.2 Domicilio de la Sociedad.....	12
<b>2</b>	<b>Bases de elaboración y políticas contables.....</b>	<b>12</b>
	2.1 Principios contables.....	12
	2.2 Presentación de estados financieros.....	12
	2.3 Moneda funcional.....	13
	2.4 Activos financieros.....	14
	2.5 Deterioro de activos.....	14
	2.6 Efectivo y efectivo equivalente.....	15
	2.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	15
	2.8 Propiedad, planta y equipo.....	15
	2.9 Activos no corrientes disponibles para la venta.....	16
	2.10 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	16
	2.11 Provisiones.....	16
	2.12 Beneficios a los empleados.....	16
	2.13 Reconocimiento de ingresos.....	16
	2.14 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	17
	2.15 Gastos de administración.....	17
	2.16 Estado de flujos de efectivo.....	17
	2.17 Arrendamientos.....	18
<b>3</b>	<b>Gestión de Riesgos.....</b>	<b>18</b>
	3.1 Riesgo de mercado.....	18
	3.2 Riesgo de crédito.....	18
	3.3 Riesgo de liquidez.....	18
	3.4 Riesgo de tasa de impuestos.....	18
	3.5 Riesgo de tipo de cambio.....	18
	3.6 Análisis de sensibilidad.....	19
<b>4</b>	<b>Estimaciones, juicios y supuestos contables significativos.....</b>	<b>19</b>
<b>5</b>	<b>Nuevos Pronunciamientos Contables.....</b>	<b>20</b>
<b>6</b>	<b>Primera aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF</b>	<b>21</b>
	6.1 Bases de transición de las NII.....	21
	6.2 Reconciliación del patrimonio neto desde P.C.G.A. chilenos a NIIF al 1 de enero de 2016 y 31 de diciembre de 2016.....	22

## Índice de los Estados financieros

6.3	Reconciliación del resultado del año desde P.C.G.A. chilenos a NIIF al 31 de diciembre de 2016.....	22
6.4	Explicaciones de las principales diferencias entre PCGA chilenos y NIIF.....	22
<b>7</b>	<b>Efectivo y efectivo equivalente</b> .....	<b>23</b>
7.1	Clases de efectivo y equivalentes de efectivo.....	23
7.2	Información del efectivo y equivalentes al efectivo por monedas.....	23
<b>8</b>	<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> .....	<b>23</b>
<b>9</b>	<b>Activos por impuestos corrientes , impuestos a las ganancias e impuesto diferido</b> .....	<b>24</b>
9.1	Activos por impuestos corrientes.....	24
9.2	Impuestos diferidos.....	24
9.3	Pérdida tributaria.....	24
9.4	Conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal.....	25
<b>10</b>	<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b> .....	<b>25</b>
<b>11</b>	<b>Otros activos no financieros, no corrientes</b> .....	<b>26</b>
<b>12</b>	<b>Propiedad, planta y equipo</b> .....	<b>26</b>
12.1	Propiedad, planta y equipo - neto.....	26
12.2	Propiedad, planta y equipo - bruto.....	27
12.3	Propiedad, planta y equipo – depreciación acumulada.....	27
12.4	Cambios en propiedad, planta y equipo por clase.....	27
<b>13</b>	<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b> .....	<b>28</b>
<b>14</b>	<b>Provisiones por beneficios a los empleados</b> .....	<b>28</b>
<b>15</b>	<b>Información con partes relacionadas</b> .....	<b>29</b>
15.1	Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas.....	29
15.2	Transacciones con partes relacionadas.....	29
15.3	Directorio y alta administración.....	29
<b>16</b>	<b>Patrimonio neto</b> .....	<b>30</b>
<b>17</b>	<b>Gastos de administración</b> .....	<b>32</b>
<b>18</b>	<b>Diferencias de cambio</b> .....	<b>32</b>
<b>19</b>	<b>Hechos relevantes</b> .....	<b>33</b>
<b>20</b>	<b>Medio ambiente</b> .....	<b>33</b>
<b>21</b>	<b>Prendas e hipotecas</b> .....	<b>33</b>
<b>22</b>	<b>Hechos posteriores</b> .....	<b>33</b>

**IP CARLOS CASANUEVA**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Notas N°	M\$ 2018	M\$ 2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	113.619	146.054
Otros activos no financieros, corrientes		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	267.240	734.829
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes		-	-
Inventarios		-	-
Activos por impuestos corrientes		11.411	20.994
<b>Total activos corrientes distintos de los mantenidos clasificados para la venta</b>		<b>392.270</b>	<b>893.372</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>392.270</b>	<b>893.372</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	2.827	2.827
Propiedad, planta y equipo	12	1.301.499	1.350.070
Activos por impuesto diferido	10	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.304.326</b>	<b>1.352.897</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.696.596</b>	<b>2.246.269</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**IP CARLOS CASANUEVA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Notas N°	31.12.2018 M\$ 2018	31.12.2017 M\$ 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes			-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	597.140	174.921
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes		-	-
Otras Provisiones a Corto Plazo	14	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	9	3.035	6.893
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	15	7.317	22.360
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	16	63.108	423.725
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>670.600</b>	<b>627.899</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	12	145.785	184.791
Cuentas por Pagar a entidades relacionadas, no corrientes		66.303	66.303
Pasivo por impuesto diferido			-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>212.088</b>	<b>251.094</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>882.688</b>	<b>878.993</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital emitido		1.573.581	1.513.581
Resultados acumulados		(759.673)	(146.305)
<b>Patrimonio neto</b>		<b>813.908</b>	<b>1.367.276</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.696.596</b>	<b>2.246.269</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**IP CARLOS CASANUEVA**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	<b>Notas</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	<b>N°</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias		902.327	1.497.530
Costo de ventas		(958.723)	(1.200.749)
Ganancia bruta		(56.396)	296.781
Gasto de administración	17	(564.402)	(292.143)
Otros ingresos		73.712	5.049
Otros gastos		(51.645)	(22.876)
Ingresos financieros		10.216	12.651
Gastos financieros		(24.852)	(22.799)
Diferencias de cambio		0	2.573
Resultado por unidades de reajuste	18	0	0
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(613.367)</b>	<b>(20.764)</b>
Impuestos a las ganancias	9	0	(8.505)
<b>Ganancia del ejercicio</b>		<b>(613.367)</b>	<b>(29.269)</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



## IP CARLOS CASANUEVA

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras en miles de pesos - M\$)

		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	Notas Nro	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>			
Utilidad del ejercicio		(613.367)	26.968
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación del ejercicio	11	76.642	67.221
Ingresos Anticipados		(26.441)	108.828
Otras provisiones		(14.240)	27.247
Utilidad en venta de activo fijo		(73.075)	
<u>Disminución (aumento) de activos corrientes:</u>			
Ajustes por disminuciones en las cuentas por cobrar de origen comercial		523.052	79.451
Ajustes por disminuciones en las cuentas por cobrar de otro origen comercial		0	0
<u>Aumento (disminución) de pasivos corrientes:</u>			
Ajustes por incremento acreedores comerciales		127.499	137.275
Ajustes por incremento otras cuentas por pagar		0	0
Ajustes otras cuentas varias		0	0
<b>Total flujo operacional</b>		<b>70</b>	<b>179.658</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.955)	41.978
Compras de activos de largo plazo		0	0
<b>Total flujo proveniente de inversiones</b>		<b>(1.955)</b>	<b>41.978</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Importes procedentes de prestamos a largo plazo		-	-
Importes procedentes de prestamos a corto plazo		-	-
Pagos de prestamos		(39.006)	(36.230)
<b>Total flujo proveniente de financiamiento</b>		<b>(39.006)</b>	<b>36.230</b>
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>(40.891)</b>	<b>101.450</b>
EFECTO INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		8.456	2.445
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(32.435)	103.895
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>146.054</b>	<b>42.159</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>113.619</b>	<b>146.054</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## IP CARLOS CASANUEVA

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2018	1.513.581	(146.305)	1.367.276	1.367.276
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables				
Saldo inicial reexpresado	1.513.581	(146.305)	1.367.276	1.367.276
Aumento de Capital	60.000	-	60.000	60.000
Ganancia del ejercicio		(613.367)	(613.367)	(613.367)
Dividendos distribuidos	-	-	0	0
Total de cambios en patrimonio	60.000	(613.367)	(553.367)	(553.367)
Saldo final período actual 31.12.2018	1.573.581	(759.672)	813.909	813.909

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## IP CARLOS CASANUEVA

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2017	1.513.581	(117.037)	1.396.544	1.396.544
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo inicial reexpresado	<u>1.513.581</u>	<u>(117.037)</u>	<u>1.396.544</u>	<u>1.396.544</u>
Aumento de Capital	-	-	0	0
Ganancia del ejercicio	-	(29.268)	(29.268)	(29.268)
Dividendos distribuidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cambios en patrimonio	<u>0</u>	<u>(29.268)</u>	<u>(29.868)</u>	<u>(29.268)</u>
Saldo final período actual 31.12.2017	<u>1.513.581</u>	<u>(146.305)</u>	<u>1.367.276</u>	<u>1.367.276</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## IP CARLOS CASANUEVA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017

---

#### **NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD**

##### **1.1 Actividad de la Sociedad**

a) Instituto Profesional Carlos Casanueva Ltda., fue constituida por escritura pública del 15 de noviembre de 1991. El 17 de diciembre de 1999 se convirtió en una sociedad anónima cerrada con la emisión de 121.626 acciones y con un capital de M\$ 134.999, modificando su razón social a Instituto Profesional Carlos Casanueva S.A. El 31 de octubre de 2002 se aprobó un aumento del capital social con la emisión de 126.590 acciones y además se amplió el giro a: “desarrollar todas aquellas actividades educacionales complementarias al giro de la sociedad”. El 25 de agosto del 2005 se aprobó el aumento del capital en M\$ 60.000 con la emisión de 151.899 acciones, además se incrementó el capital a M\$ 260.326 con la capitalización de las revalorizaciones. El aumento de capital de M\$ 60.000 acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto del 2005, finalmente no se realizó ya que las acciones no fueron suscritas en el plazo que establece la ley para dicho efecto.

Con fecha marzo del 2006, la Sociedad Aguilera Gutierrez S.A. tomó el control legal, financiero, contable y administrativo del Instituto Profesional Carlos Casanueva S.A. al adquirir el 87,927% del total de las acciones del Instituto. Lo anterior ha significado el cambio del Directorio del Instituto y el nombramiento de Don Daniel Antón Aguilera como Gerente General y de Don Victor Aguilera como Presidente del Directorio y Director Ejecutivo del Instituto.

Por acuerdo en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril del 2006 se acordó capitalizar el fondo de revalorización del capital propio y la cuenta otras reservas quedando el capital social en la suma de M\$ 270.433, estando en conformidad con los registros contables del Instituto a diciembre del 2006.

b) El 27 de octubre del 2005 el Instituto adquirió el 98% de los derechos del Centro de Mediación Carlos Casanueva Ltda., aportando un capital de M\$ 98.000. El objeto del Centro de mediación es prestar servicios de mediación familiar y/o participar en procesos de licitación de mediación familiar de conformidad a lo que establece la Ley. El uso de la razón social y la administración del Centro de Mediación corresponden al Instituto Profesional Carlos Casanueva S.A.

c) El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 asciende a M\$ 683.682. Con fecha 29 diciembre del 2014 se realizó Junta General Extraordinaria de Accionistas ante el notario Felix Jara Cadot en la cual se acordó la capitalización de la Reserva de Revalorización del año anterior por un monto de \$ 20.113.969 y un aumento de capital con la emisión de 594.709 acciones a un valor unitario de 957,07 por acción las que fueron suscritas por Don Víctor Aguilera Vásquez por un monto total de \$ 569.175.174 y la capitalización del crédito que poseía Don Víctor Aguilera Vásquez en contra de la sociedad.

##### **1.2 Domicilio de la Sociedad**

El domicilio principal donde la Sociedad desarrolla sus actividades es Calle Londres 46, Santiago centro, Santiago - Chile

## **NOTA 2 - BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1 Principios Contables**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de IP CARLOS CASANUEVA, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

En la aplicación de las NIIF, se ha adoptado como base, principalmente, el costo histórico a excepción de aquellos activos y pasivos medidos al valor razonable.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos. Todos los valores están redondeados a miles de pesos (M\$).

### **2.2 Presentación de estados financieros**

#### **2.2.1 Presentación de los estados financieros**

##### **Estado de situación financiera**

IP CARLOS CASANUEVA, ha determinado como formato de presentación de su estado de situación financiera la clasificación en corriente y no corriente.

##### **Estado de resultados**

IP CARLOS CASANUEVA, ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

##### **Estado de flujo de efectivo**

IP CARLOS CASANUEVA, ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método indirecto definido en la IAS 7.

#### **2.2.2 Período Cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden:

- **Estado de situación financiera**
  - Al 31 de diciembre 2018 y 2017
- **Estados de resultados por función**
  - Por los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017.
- **Estados de flujo de efectivo**
  - Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

- **Estados de cambio en el patrimonio neto**

- Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Administración de la Sociedad con fecha 30 de abril de 2019.

### 2.3 Moneda funcional

La moneda funcional de IP CARLOS CASANUEVA se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona, tal como lo indica la IAS 21, en este caso el Peso Chileno. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se volverán a convertir a las tasas de cambio de cierre de los estados financieros. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del ejercicio.

En la presente preparación de estos estados financieros, la Administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones y los hechos y circunstancias vigentes que son aplicados en la Sociedad para preparar sus estados financieros correspondientes al ejercicio 2017, que representa la primera adopción integral, explícita y sin restricciones, de las normas internacionales.

### 2.4 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias 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 y unidades de reajuste, se reconocen en el estado de resultados.

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos expresados en moneda extranjera y en unidades de fomento han sido expresados en moneda funcional de acuerdo a las siguientes paridades:

		31.12.2018	31.12.2017
		\$	\$
Unidad de fomento	(UF)	27.565,79	26.758.14
Dólar estadounidense	(USD)	695,69	614,75

### 2.5 Activos Financieros

IP CARLOS CASANUEVA clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y disponibles para la venta según corresponda. 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.

## **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 del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el Estado de Situación Financiera.

## **2.6 Deterioro de activos**

### **2.6.1 Activos financieros**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado e inversiones en instrumentos de deuda clasificadas como disponibles para la venta se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectivo original del instrumento. Una pérdida por deterioro en relación con un instrumento de patrimonio disponible para la venta se calcula como diferencia acumulada entre el costo de adquisición y actual valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de deuda, el reverso es reconocido en resultados.

### **2.6.2 Instrumentos financieros derivados**

La Sociedad usa instrumentos financieros derivados tales como contratos swaps de tasa de interés y forward de moneda para cubrir los riesgos asociados a fluctuaciones en el tipo de cambio de las obligaciones con proveedores extranjeros. Son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remediados a valor razonable en forma continua. Cuando no es posible probar la cobertura de estos instrumentos, cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de derivados durante el ejercicio es registrada directamente al estado de resultados, en el rubro diferencia de cambio.

## **Activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Se reconoce una pérdida por deterioro, si el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorratio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

### **2.7 Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los fondos disponibles en instituciones financieras.

### **2.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor en el caso que sean significativas. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que IP CARLOS CASANUEVA no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “gastos de administración” Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.



## 2.9 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado. El costo de los productos es determinado por los costos inherentes a la importación de los mismos más sus gastos de internación al país e incluye los efectos cambiarios hasta que el activo ingresa a las bodegas de la Sociedad. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

## 2.10 Propiedad, planta y equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes.

La depreciación en otros activos se calcula usando el método de lineal, según la vida útil estimada de los activos, como sigue:

Tipo de Equipamiento	Vida útil en años
Instalaciones	3 años
Maquinarias y Herramientas	3 años
Equipos y Software Computacional	3 años
Muebles y Útiles	3 años
Libros Biblioteca	3 años
Bienes Raíces	40 años
Otros Activos	3 años

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

Cuando el valor 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 propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

## 2.11 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Estos recursos se contabilizan inicialmente a su valor nominal. Las partidas que se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes tienen una vigencia menor a 12 meses.

## 2.12 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un acontecimiento pasado. La Sociedad tiene una obligación legal o tácita en el presente que puede ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que se requiera de una erogación de beneficios económicos para liquidar la obligación.

## **2.13 Beneficios a los empleados**

La Sociedad reconoce el gasto de vacaciones del personal mediante el método del devengo del derecho. Los costos asociados a los beneficios del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el período que corresponde.

Las indemnizaciones se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo y se reconocen a la fecha de pago.

## **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

## **2.15 Impuesto a la renta e Impuestos diferidos**

### **2.15.1 Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta, han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de cierre, y los efectos se registran con cargo o abono a resultados.

### **2.15.2 Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias entre el valor 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 impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance 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 suficientes para poder compensar el mismo.

## **2.16 Ganancias por acción**

Las ganancias por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el número de acciones ordinarias al cierre del ejercicio.

## **2.17 Gastos de Administración**

Los gastos de administración se componen principalmente por desembolsos asociados a remuneraciones o gastos del personal, gastos de arriendos de oficinas y otros gastos menores.

## 2.18 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, La Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.19 Arrendamientos

La Sociedad mantiene contrato de arrendamiento de propiedades para el correcto desarrollo de sus actividades, los cuales han sido calificados como arrendamientos operativos, los cuales se registran en el estado de resultados en la medida que cancelan las rentas de arrendamientos.

## NOTA 3 – GESTIÓN DE RIESGOS

IP CARLOS CASANUEVA está expuesto a determinados riesgos que gestionan mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición y supervisión. Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos del directorio.
- Todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites aprobados por la administración y el directorio.

### 3.1 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, impuestos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Sociedad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio, interés y tasas de impuestos.

### 3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está acotado producto que cuenta con respaldo de los Accionistas, respecto del financiamiento, de requerirse, necesario para las inversiones requeridas.

### 3.3 Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Sociedad para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus

planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La Sociedad financia sus actividades e inversiones con financiamiento bancario de corto y mediano plazo (no más de 24 meses) para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

### **3.4 Riesgo de tasa de impuestos**

Este riesgo está asociado a los cambios en la tasa de impuestos a la renta que la autoridad decide incrementando la rentabilidad de proyectos en estudio. Estos cambios afectarían las posibilidades de la Sociedad de seguir invirtiendo en proyectos locales.

### **3.5 Riesgo de tipo de cambio**

En las operaciones dentro del país, el riesgo cambiario al que está expuesta la Sociedad es mínimo, pues los principales productos que la Sociedad comercializa son adquiridos a proveedores en el mercado interno y por lo tanto sus costos no pueden verse afectados por la variación de la moneda extranjera. De ser necesario la Sociedad tiene una política de cobertura de riesgo cambiario que consiste en tomar forward por tipo de cambio que le permitan acotar el riesgo por este concepto, evitando efectos en resultados que pudieren originar riesgos de tipo de cambio importantes.

### **3.6 Análisis de sensibilidad**

La sociedad no tiene deudas ni activos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018. Por otro el préstamo que el instituto mantiene con Scotiabank está a una tasa de interés fija por lo tanto la sociedad tampoco se ve afectada por los vaivenes de la tasa de interés variable.

## **NOTA 4 - ESTIMACIÓN, JUICIOS Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Sociedad requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis contable que afectan a los importes reconocidos de ingresos, gastos activos y pasivos. La incertidumbre sobre tales hipótesis y estimaciones pueden suponer que en ejercicios futuros se requiera algún ajuste significativo al valor libros de los activos o pasivos.

Los conceptos mencionados se refieren básicamente a:

Vidas útiles de plantas y equipos:

La administración determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para bienes de plantas y equipos. La Administración incrementa el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente.

Beneficios a los empleados – vacaciones:

La administración determina la provisión por vacaciones considerando el sueldo corriente de cada empleado por el saldo de vacaciones pendientes al cierre de cada ejercicio.

## NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (IFRS E INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE INTERPRETACIONES DE IFRS)

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los periodos iniciados al 1 de enero de 2016.

<b>Nuevas Normas</b>	
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 28, Inversiones en Asociadas. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo: Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, Estados Financieros Separados, Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

<p>NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i>, y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>: Transferencia y contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</p>
<p>NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.</p>

La Administración de la Sociedad está en un proceso de análisis sobre la adopción de las nuevas normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas para determinar si tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad.

## **NOTA 6 - PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF**

### **6.1 Bases de transición a las NIIF**

Hasta el 31 de diciembre de 2014, IP CARLOS CASANUEVA preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile. A contar del 1 de enero de 2014, los estados financieros de IP CARLOS CASANUEVA son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo anteriormente indicado, IP CARLOS CASANUEVA definió como su ejercicio de transición a las NIIF, el año 2014, entendiéndose como fecha de transición 1 de enero de 2014.

#### Aplicación de NIIF 1

Los estados financieros clasificados de IP CARLOS CASANUEVA por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). IP CARLOS CASANUEVA ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros clasificados.

Con base en el análisis de los factores primarios y secundarios establecidos en la IAS 21, IP CARLOS CASANUEVA ha determinado que la moneda funcional de sus operaciones es el peso chileno.

De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros clasificados, antes mencionados, se han aplicado todas las exenciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

### **6.3 Explicación de las principales diferencias entre PCGA chilenos y NIIF**

#### **Corrección Monetaria**

NIIF no considera indexación por inflación, en países que no son hiperinflacionarios como Chile. Por lo tanto, las cuentas de resultados y de balance no se reajustan por inflación, y las variaciones son nominales. En la reconciliación de patrimonio y resultados entre PCGA chilenos y NIIF se muestran los efectos de la eliminación de la corrección monetaria contabilizada durante el año 2017.

## Re-expresión de propiedad, planta y equipo

NIIF considera la valorización de propiedad, planta y equipo a su valor justo. La Sociedad ha re expresado sus activos de acuerdo a políticas contables aprobadas por el Directorio de la Sociedad.

## NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

### 7.1 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondo Fijo	0	0
Caja Londres	1.365	2.575
Banco del Desarrollo Cta. 1	110.359	150.086
Banco del Desarrollo Cta. 3	0	949
Banco Edwards-Chile	0	0
Banco del Desarrollo Cta. 2	1.055	520
Banco Santander - Santiago	0	451
Cheques girados y no cobrados	0	(11.817)
Fondo a Rendir	838	3.290
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>113.619</b>	<b>146.054</b>

### 7.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por monedas

El efectivo y equivalente al efectivo de los Saldos en caja, bancos e instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 clasificado por monedas es la siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Peso chileno	113.619	146.054
Dolares estadounidenses	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>113.619</b>	<b>146.054</b>

## NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El desglose de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Clientes Nacionales	0	0
Cheques, letras y pagares en cartera	576.683	977.235
Documentos protestados	0	0
<b>Total Documentos por Cobrar</b>	<b>576.683</b>	<b>977.235</b>
Menos : Provisión para incobrables	(309.441)	(242.406)
<b>Total Documentos por Cobrar - Neto</b>	<b><u>267.242</u></b>	<b><u>734.829</u></b>

### Plazos de vencimiento

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Menor a 30 días	221.364	533.234
Mayor a 30 días	<u>45.878</u>	<u>201.595</u>
<b>Total</b>	<b><u>267.242</u></b>	<b><u>734.829</u></b>

## NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO.

### 9.1 Impuestos diferidos

Los saldos relacionados a este rubro son los siguientes:

Detalle	Activos no corrientes		Pasivos no corrientes	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Propiedad, planta y equipo	6276	6.844	-	-
Provisión vacaciones	5135	5.702	-	-
<b>Total</b>	<b><u>11411</u></b>	<b><u>12.546</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 9.2 Pasivos por impuestos corrientes

El total del saldo en este rubro corresponde al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión impuesto a la renta		-
Impuesto por pagar	<u>2.515</u>	<u>3.438</u>
<b>Total</b>	<u><b>2.515</b></u>	<u><b>3.438</b></u>

## NOTA 10 - INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sociedad de Inversiones Carlos Casanueva	2.827	2.827

El 27 de octubre del 2005 el Instituto adquirió el 98% de los derechos del Centro de Mediación Carlos Casanueva Ltda., aportando un capital de M\$ 98.000. El objeto del Centro de mediación era prestar servicios de mediación familiar y/o participar en procesos de licitación de mediación familiar de conformidad a lo que establece la Ley.

El uso de la razón social y la administración del Centro corresponden al Instituto Profesional Carlos Casanueva S.A. A la fecha en el Largo Plazo del Centro de Mediación se reflejan M\$ 21.372 que corresponden al aporte por enterar de la inversión. Al 31 de diciembre del 2016 El CMCC cerró el ejercicio sin movimiento.

## NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de este rubro es el siguiente:

### 11.1 Propiedad, planta y equipo – neto

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	210.462	311.237
Instalaciones	1.094	4.417
Maquinarias y Herramientas	48.695	0
Equipos de Computación	36.153	34.815
Muebles y Utiles	43.022	8.348
Biblioteca	19.869	18.723
Bienes Raíces	763.994	971.760
Otros activos fijos	178.210	770
<b>Total</b>	<u>1.301.499</u>	<u>1.350.070</u>

### 11.2 Propiedad, planta y equipo – bruto

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	210.462	311.237
Instalaciones	9.378	9.378
Maquinarias y Herramientas	92.697	23.709
Equipos de Computación	160.335	144.964
Muebles y Utiles	93.302	54.700
Biblioteca	20.558	19.285
Bienes Raíces	918.170	1.123.447
Otros activos fijos	185.791	2.018
<b>Total</b>	<u>1.690.693</u>	<u>1.688.738</u>

### 11.3 Propiedad, planta y equipo – depreciación acumulada

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Instalaciones	8.284	4.961
Maquinarias y Herramientas	44.003	33.834
Equipos de Computación	124.182	110.149
Muebles y Utiles	50.280	46.352
Biblioteca	689	562
Bienes Raíces	154.175	141.562
Otros activos fijos	17.580	1.248
	<u>399.193</u>	<u>338.668</u>

**11.4 Cambios en propiedad, planta y equipo por clase al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:**

**11.4.1 - Movimientos propiedad, planta y equipo ejercicio 2018:**

	Terrenos	Instalaciones	Maquinarias y Herramientas	Equipos computacionales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2018	311.237	9.378	23.709	144.963
Adiciones	(100.775)		68.988	15.372
Gasto por depreciación	0	(8.284)	(44.002)	(124.182)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>210.462</u>	<u>1.094</u>	<u>48.695</u>	<u>36.153</u>

**11.4.2 - Movimientos propiedad, planta y equipo ejercicio 2017:**

	Terrenos	Instalaciones	Maquinarias y Herramientas	Equipos computacionales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	311.237	1.263	0	14.885
Adiciones	0	5.246	1.707	31.342
Gasto por depreciación	0	2.093	11.832	(11.412)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>311.237</u>	<u>4.416</u>	<u>(10.125)</u>	<u>34.815</u>

## NOTA 12 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

### 12.1 Otros pasivos financieros – corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen Pasivos Financieros corrientes.

#### Líneas de Créditos

<u>Banco</u>	<u>Moneda</u>	<u>Total M\$</u>	<u>Ocupada M\$</u>	<u>Disponibile M\$</u>
40.000	0	Banco de Desarrollo 40.000		\$
5.000	0	Banco de Chile 5.000		\$ _____
45.000	0	Total 45.000		

### 12.2 Otros pasivos financieros – no corrientes

Las obligaciones con bancos con plazo mayor a un año al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son las siguientes:

#### 12.2.1 – Al 31 de diciembre de 2018

Rut	Institución financiera	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa Mensual	Vencimientos por años			
					Más de 1 hasta 3	Más de 3 hasta 5	Mas de 5	Total
97.006.000-6	Banco Scotiabank	UF	Mensual	0,47%	145.784.833			145.784.833
Totales					145.784.833			145.784.833

#### 12.2.2 – Al 31 de diciembre de 2017

Rut	Institución financiera	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa Mensual	Vencimientos por años			
					Más de 1 hasta 3	Más de 3 hasta 5	Mas de 5	Total
97.006.000-6	Banco Scotiabank	UF	Mensual	0,47%	123.530.018	61.260.964	0	184.790.982
Totales					123.530.018	87.876.028	0	184.790.982

### NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El desglose de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proveedores	276.953	6.160
Sueldos por pagar	23.415	0
Honorarios por pagar	5.677	1.315
Acreedores Varios	285.621	158.122
AFP por pagar	2.372	4.016
Isapres por pagar	1.277	1.950
INP por pagar	522	973
AFC por pagar	547	1.026
CCAF por pagar - Asig. Familiar	27	0
CCAF por pagar - Prestamos	286	0
Mutual por pagar	442	780
Descuentos por convenios	0	579
<b>Total</b>	<b>597.139</b>	<b>174.921</b>

### NOTA 14 – OTRAS PROVISIONES DE CORTO PLAZO

Otras provisiones de corto plazo para los ejercicios al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Conceptos</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión por honorarios	0	0
Provisión de gastos	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 15 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados para los ejercicios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Conceptos</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión por vacaciones	7.317	26.360
<b>Total</b>	<b>7.317</b>	<b>26.360</b>

## NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS - CORRIENTES

En este rubro se presentan los aranceles que el Instituto ha recibido en el ejercicio y corresponden a los servicios académicos que se otorgarán y devengarán en el próximo ejercicio financiero.

Los ingresos anticipados para los ejercicios al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Conceptos	31/12/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Ingresos anticipados	63.108	423.725
<b>Total</b>	<b>63.108</b>	<b>423.725</b>

## NOTA 17 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar y las transacciones entre empresas relacionadas se presentan en la siguiente nota de acuerdo a los siguientes detalles:

### 17.1 Documentos y cuentas por pagar – no corriente

Sociedad	Relación	31/12/2018	31/12/2017
		M\$	M\$
Fundación Creando Futuro	Relacionada indirecta	66.303	66.303
	<b>Total</b>	<b>66.303</b>	<b>66.303</b>

Corresponde a la deuda que posee el IPCC con la Fundación Creando Futuro por el arriendo de la propiedad ubicada en Londres 46

### 17.2 Directorio y alta administración

#### 17.2.1 Directorio:

Con fecha marzo del 2006, la Sociedad Aguilera Gutierrez S.A. tomó el control legal, contable y administrativo del Instituto Profesional Carlos Casanueva S.A. al adquirir el 87,927% del total de las acciones del Instituto. Lo anterior ha significado el cambio del Directorio del Instituto y el nombramiento de Don Daniel Antón Aguilera Director y Gerente General y de Don Victor Aguilera como Presidente del Directorio y Director Ejecutivo del Instituto.

Por acuerdo en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril del 2006 se acordó capitalizar el fondo de revalorización del capital propio y la cuenta otras reservas quedando el capital social en la suma de M\$ 270.432, estando en conformidad con los registros contables del Instituto a diciembre del 2006.

En el ejercicio 2009 se generó un cambio en el registro de accionistas por un traspaso de acciones de Instituto de Educación y Desarrollo Carlos Casanueva a Víctor Aguilera Vásquez, quedando el porcentaje mayoritario de la siguiente forma:

Víctor Aguilera Vásquez	30.138 acc	8,174%
Sociedad Aguilera Gutiérrez S.A.	324.193 acc	87,927%

Con fecha 29 diciembre del 2014 se realizó Junta General Extraordinaria de Accionistas ante el notario Felix Jara Cadot en la cual se acordó la capitalización de la Reserva de Revalorización del año anterior por un monto de \$ 20.113.969 y un aumento de capital con la emisión de 594.709 acciones a un valor unitario de 957,07 por acción las que fueron suscritas por Don Víctor Aguilera Vásquez por un monto total de \$ 569.175.174 y la capitalización del crédito que poseía Don Víctor Aguilera Vásquez en contra de la sociedad.

Con fecha 08 septiembre del 2016 se realizó Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual se acordó un aumento de capital con la emisión de 613.533 acciones a un valor unitario de 957,07 por acción las que fueron suscritas por Don Víctor Aguilera Vásquez por un monto total de \$ 600.000.000 y pagadas con la propiedad que poseía Don Víctor Aguilera Vásquez en calle Alameda Bernardo O'Higgins 2136 - 2138.

#### 17.2.2 Remuneración del Directorio:

Los Directores de la Sociedad no son remunerados por acuerdo en Junta de Accionistas.

#### NOTA 18 - PATRIMONIO NETO

##### a) Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2018, la estructura accionaria de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionista</u>		<u>% Participación</u>
Sociedad Aguilera Gutiérrez S.A.	1.562.573 acc	99,09%
Otros	14.376 acc	0,91%
<b>Total</b>	<b>1.576.949 acc</b>	<b>100,00%</b>

#### NOTA 19 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros	2.306	4.212
Castigo Deudores Incobrables	197.430	83.668
Deudores Incobrables	71.800	28.679
Gastos Legales	14.806	2.023
Asesorias	97.567	34.099
Contribuciones	17.355	11.184
Patentes	18.653	12.045
Mantenimiento e Instalaciones	21.665	16.712
Otros Gastos	39.699	31.865
Depreciación del Ejercicio	79.653	67.221
Multas e Intereses	3.468	435
<b>Total</b>	<b><u>564.402</u></b>	<b><u>292.143</u></b>

#### **NOTA 20 – DIFERENCIAS DE CAMBIO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición es la siguiente:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Diferencias de cambios provenientes de pasivos en U.F.	<u>0</u>	<u>(2.573)</u>
Total	<u>0</u>	<u>(2.573)</u>

#### **NOTA 21 – HECHOS RELEVANTES**

A la fecha de cierre de este informe no existen hechos relevantes que declarar.

#### **NOTA 22 - MEDIO AMBIENTE**

Debido a la naturaleza de la Sociedad, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente.

#### **NOTA 23 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

- a) Al 31 de diciembre de 2018, no existen juicios pendientes por demandas laborales y demandas civiles.



- b) A la fecha de nuestra auditoria no existen procedimientos administrativos en tramitación, especialmente municipales y ante el SII, que podrían significar para la empresa multas o posibles clausuras por no contar con la documentación al día.

## **NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES**

La administración de la sociedad con posterioridad al cierre del balance, ocurrido entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros (mayo 2019), tuvo conocimiento de lo siguientes hechos que los podrían afectar:

1. Se tuvo a la vista un contrato de compraventa de acciones de fecha 3 de enero de 2018, en virtud del cual AGSA vendió 805.290 acciones de su propiedad en el Instituto Profesional Carlos Casanueva a la Sociedad Servicios Educativos Aguilera Gutiérrez SpA. El precio fue de \$787.493.091 que se pagaría con la suma de \$37.493.091 al día 30 de enero de 2018 y el saldo en 15 cuotas trimestrales y sucesivas de \$50.000.000. A la fecha de presentación de este informe no se tienen antecedentes que se haya pagado el precio.
2. La situación descrita en el párrafo anterior significa que AGSA pasó de tener el 99,8% de las acciones en Instituto Profesional Carlos Casanueva a sólo poseer el 48,3% de la propiedad, perdiendo el control accionario del mismo.
3. De acuerdo a la información entregada por el gerente general de Instituto Profesional Carlos Casanueva, señor Daniel Aguilera Gutiérrez, existe un proceso judicial en el que se busca declarar la nulidad de aquella venta, tramitándose el mismo bajo el rol 8830-2018 del 24 Juzgado Civil de Santiago. Dicho proceso se encuentra sin sentencia a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

MARCELO MARTABIT U.  
ASESOR FINANCIERO

DANIEL ANTÓN AGUILERA G.  
PRESIDENTE DIRECTORIO