Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2012

CONTENIDO Informe del auditor independiente Balance general Estado de resultados Estado de flujos de efectivo Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos UF\$ - Unidades de fomento

US\$ - Dólares estadounidenses





# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 16 de mayo de 2013

Señores Consejo Directivo Superior Universidad Diego Portales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Universidad Diego Portales y filiales, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

# Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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



Santiago, 16 de mayo de 2013 Universidad Diego Portales 2

# Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Universidad Diego Portales y filiales al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación.

#### Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Universidad Diego Portales y filiales por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 22 de junio de 2012.

Según lo señalado en Nota 39, en concordancia con el proceso de convergencia definido al efecto en Chile, a contar del ejercicio 2013 Universidad Diego Portales y filiales adoptarán las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH). Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Claudio Gerdtzen S.

# BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

mbre de <u>2011</u>	W\$	1.645.760 2.278.279	539.131	1.157.529 24.045.378 222.101	1.309.345	33.903.778	6.379.588	4.709.273 342.470 11.431.331	6.000 9.599.709 43.631.252 4.261.455 153.751 57.652.167	102.987.276
Al 31 diciembre de 2012	W\$	2.267.823 2.436.827 2.376.355	611.312	1.256.595 23.166.964 241.628	1.711.553	34.084.687	6.458.850	18.501.217 384.801 25.344.868	6.000 9.599.709 47.892.707 3.538.229 42.909 61.079.554	120.509.109
Nota		(15)	(18)	(19) (21)	(23)		(22)	(18) (23)	(25) (25) (25) (25)	
PASIVOS Y PATRIMONIO		PASIVOS CORRIENTES Obligaciones con bancos e instituciones financieras Cuentas y documentos por pagar del giro Obligaciones nor beneficios del personal	Obligaciones por arrendamientos financieros Obligaciones por arrendamientos financieros Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Otras cuentas y documentos por pagar Ingresos percibidos por adelantado Impuestos por pagar	Otros pasivos corrientes	Total pasivos corrientes	PASIVOS NO CORRIENTES Obligaciones con bancos e instituciones financieras Obligaciones por arrendamientos	financieros Otros pasivos no corrientes Total pasivos no corrientes	PATRIMONIO Capital sin restricciones Otras reservas Resultados acumulados Superávit del ejercicio Patrimonio minoritarios Total patrimonio	Total Pasivos y Patrimonio
Al 31 diciembre de <u>2011</u>	W\$	570.025 1.219.031 460.107	23.557.317	1.126.944 644.030 141.522	215.760 25.492	27.960.228	93.483.894 (20.229.127) 871.878	(773.594) 1.673.997 75.027.048		102.987.276
AI 31 dic 2012	₩.	204.056	23.156.097	3.184.013 839.131 137.691	180.953	27.768.905	113.887.146 (22.641.413) 860.068	(819.193) 1.453.596 92.740.204		120.509.109
Nota		(4)	(9)	<u>6</u> 89	(11)		(13) (13)	(14)		
ACTIVOS		ACTIVOS CORRIENTES Disponible Depósitos a plazo Valores negociables Cinerias y documentos por cohear de la	operación (neto) Otras cuentas y documentos por	cobrar (neto) Existencias (neto) Impuestos por recuperar	Gastos pagados por anticipado Otros activos corrientes	Total activos corrientes	ACTIVOS NO CORRIENTES Activos fijos Depreciación acumulada Activos intangibles	Amortización acumulada Otros activos no corrientes Total activos no corrientes		Total Activos

Las Notas adjuntas  $N^{\circ}$  1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

# ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

			ios terminados ciembre de
	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
INGRESOS			
Aranceles de pregrado	(26)	42.759.967	41.058.228
Aranceles de postgrado	(27)	3.257.158	3.200.143
Ingresos de cursos y programas de extensión		1.390.991	1.553.320
Aportes fiscales	(28)	1.169.226	683.386
Donaciones		520.930	883.638
Prestaciones de servicios		393.027	314.028
Venta de bienes		234.871	216.368
Renta de inversiones		143.653	234.930
Otros ingresos		<u>485.056</u>	302.904
Total ingresos		50.354.879	48.446.945
GASTOS			
Remuneraciones	(29)	(30.233.129)	(28.977.383)
Gastos por incobrables		(362.731)	(571.760)
Bienes de consumo y servicios	(30)	(4.820.294)	(4.153.227)
Gastos de venta	(31)	(1.379.609)	(1.222.046)
Gastos de administración	(32)	(5.888.115)	(5.349.272)
Transferencias		(311.566)	(180.968)
Depreciación y amortización activo fijo e intangibles		(2.862.248)	(2.789.035)
Gastos financieros		(957.193)	(935.418)
Otros gastos		(335.893)	(377.782)
Diferencias de cambio	(33)	(15.672)	14.691
Corrección monetaria	(33)	238.926	334.863
Otras ganancias (pérdidas)			(572)
Total gastos		(46.927.524)	(44.207.909)
Resultado antes del Impuesto a la renta		3.427.355	4.239.036
Impuesto a la renta		3 - C	
Resultado minoritarios	(24)	110.874	22.419
SUPERAVIT DEL EJERCICIO		3.538.229	4.261.455
		========	=======

Las Notas adjuntas  $N^{\circ}$  1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

# ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Note	al 31 de di	ios terminados ciembre de
	<u>Nota</u>	2012	<u>2011</u>
		M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Recaudación aranceles pre y post grado		45.005.153	43.989.011
Recaudación por actividades extensión y asesorías Aportes fiscales		1.899.212	5.046.377
Ingresos financieros cobrados		568.384 232.279	571.045
Ingresos infancieros cobrados Ingresos por prestación de servicios		750.720	156.507 505.121
Ingresos por prestacion de servicios		1.059.396	564.039
Pago de remuneraciones, honorarios y otros al personal		(27.976.909)	(27.014.505)
Pagos por arriendos		(437.298)	(584.578)
Pago a proveedores y otros		(12.941.192)	(10.582.910)
Pagos/ cobros por concepto de impuestos		(2.154.040)	(1.818.116)
Intereses pagados		(954.321)	(931.703)
Otros pagos de la operación		<u>(127.181)</u>	(249.473)
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.924.203	9.650.815
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION Reembolsos recibidos por venta activos fijos Pagos por compra de activos fijos e intangibles Pagos cuotas de leasing		(7.170.131) (459.002)	3.061.370 (9.403.725) (1.226.075)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		(7.629.133)	(7.568.430)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIMIENTO Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras Pagos otros préstamos Otros ingresos por financiamiento		4.534.968 (3.793.884)	8.664.935 (9.689.507) 87.959
Flujo neto originado por (utilizado en) actividades de financiamier	nto	741.084	(936.613)
Flujo neto del ejercicio		(1.963.846)	1.145.772
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente		(46.261)	(43.033)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(2.010.107)	1.102.739
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(34)	2.249.163	1.146.424
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(34)	239.056	2.249.163

# CONCILIACION ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION Y EL SUPERAVIT DEL EJERCICIO

	Nota	Por los ejercici al 31 de dio 2012	
		M\$	M\$
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación			
Superávit del ejercicio Más (menos)		3.538.229	4.261.455
Resultados en ventas de activos: (Utilidad) pérdida en venta de activos fijos		4.111	(5.280)
Cargos (abonos) a resultado que no constituyen movimiento de efectivo: Depreciación y amortización activos fijos e intangibles Castigos y provisiones Corrección monetaria y diferencias de cambio Otros cargos (abonos) a resultado que no representan flujo efectivo	(33)	2.862.248 492.507 (223.254) 262.340	2.789.035 449.385 (349.554) (22.420)
Subtotal Flujos originados en la operación		6.936.181	7.122.621
Variación de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo: (Aumentos) disminuciones			
Cuentas y documentos por cobrar de la operación Cuentas y documentos por cobrar relacionadas Otras cuentas y documentos por cobrar Existencias Gastos pagados anticipado Otros activos corrientes relacionados con la operación		401.220 (2.057.069) (195.101) 34.807 275.169	175.392 558 913.276 (222.365) (41.534) 17.208
Variación de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo: Aumentos (disminuciones)			
Cuentas y documentos por pagar relacionados con la operación Remuneraciones y otros beneficios al personal Ingresos percibidos anticipadamente Impuestos por pagar Otros pasivos corrientes		158.548 (313.930) (878.414) 19.527 543.265	771.731 277.476 705.980 6.816 (76.345)
Flujo neto originado por las actividades de la operación		4.924.203	9.650.815

Las Notas adjuntas  $\mathrm{N}^{\mathrm{o}}$  1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

## 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

## NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La Universidad Diego Portales es una fundación de derecho privado sin fines de lucro, cuya personalidad jurídica fue obtenida el 4 de octubre de 1982, mediante escritura pública regida por el Artículo Nº 17 del Decreto con Fuerza de Ley Nº 1 del 30 de diciembre de 1980 del Ministerio de Educación Pública.

Con fecha 18 de junio de 1993, el Consejo Superior de Educación certificó que durante el período de acreditación dispuesto por la Ley, la Universidad Diego Portales desarrolló satisfactoriamente su proyecto institucional, en razón de lo cual logra la plena autonomía institucional que la habilita para otorgar toda clase de títulos y grados académicos en forma independiente.

Con fecha 30 de septiembre de 2004, la Universidad Diego Portales y la Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales constituyeron la sociedad "Clínica Odontológica UDP S.A.", cuyo objeto social es desarrollar diversas actividades relacionadas con servicios dentales.

Con fecha 19 de diciembre de 2008, la Universidad compró el 51% de la propiedad de la sociedad relacionada "Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda.", cuyo objeto social es editar, imprimir comprar y comercializar toda clase de publicaciones periódicas y no periódicas.

# NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

# a) Período contable

Los presentes estados financieros consolidados cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

# b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y con las normas de presentación establecidas por el Ministerio de Educación. No existen diferencias sustanciales entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y las referidas normas del Ministerio de Educación.

#### c) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la entidad matriz y sus filiales. Los montos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las entidades consolidadas han sido eliminados, dándose reconocimiento a la participación de los inversionistas minoritarios bajo el rubro interés minoritario en el balance general consolidado y estado consolidado de resultados. Las filiales incluidas en la consolidación son las siguientes:

		P	orcentaje de la p	participación	
	Nombre de		2012		2011
<u>RUT</u>	sociedad	<u>Directo</u>	<u>Indirecto</u>	Total	Total
		%	%	%	%
99.574.250-0	Clínica Odontológica UDP S.A.	99,99	-2	99,99	99,99
78.339.120-1	Servicios y Ediciones UDP Ltda.	51,00	-	51,00	51,00

# d) Corrección monetaria

Los estados financieros consolidados contienen los efectos de la corrección monetaria de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile. Para tales efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre de cada ejercicio y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben reajustarse de acuerdo a la variación en el Indice de Precios al Consumidor (I.P.C.), el cual experimentó una variación del 2,1% para el ejercicio 2012 (3,9% para el ejercicio 2011). Las cuentas de resultados se presentan a sus valores históricos de registro.

# e) Bases de presentación

Las cifras de los estados financieros consolidados y notas del ejercicio 2011, han sido actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del Indice de Precios al Consumidor, el que ascendió a un 2,1%. Asimismo, se han efectuado ciertas reclasificaciones con el propósito de permitir una adecuada comparación con los estados financieros consolidados del presente ejercicio.

# f) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en otras unidades de equivalencia han sido convertidos a pesos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre de cada ejercicio, como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Unidad de fomento	22.840,75	22.294,03
Dólar estadounidense	479,96	519,20

# g) Depósitos a plazo y valores negociables

Las inversiones en depósitos a plazo se presentan valorizadas a su valor de inversión inicial más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

Los valores negociables corresponden a cuotas de fondos mutuos las que se presentan al valor de la cuota de rescate a la fecha de cierre de los estados financieros.

# h) Cuentas y documentos por cobrar de la operación

Bajo este rubro se presenta principalmente los montos que adeudan los alumnos de esta Casa de Estudios por conceptos educacionales tales como docencia de pre y postgrado, cursos y programas de extensión, netos de la respectiva provisión de incobrables.

# i) Estimación deudores incobrables

La Universidad ha provisionado aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación basada en los resultados de su gestión de cobranza y en el porcentaje histórico de recuperación de los documentos pendientes de cobro. Esto incorpora el total de la deuda impaga, respecto de aquellos alumnos que no mantienen contrato de servicios educacionales vigentes y con estados académicos de abandono, renuncia o eliminados.

La filial Clínica Odontológica UDP S.A. no constituye provisión de incobrables en consideración a que estima que los saldos por cobrar son totalmente recuperables.

La filial Servicios y Ediciones UDP Ltda. ha provisionado las cuentas por cobrar de dudosa recuperación basada en la antigüedad de estos valores.

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas son suficientes para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad asociado a estos activos.

# Existencias

Las existencias corresponden básicamente a libros editados directamente por la filial Servicios y Ediciones UDP Ltda., para los cuales se adquieren los derechos de autor y, a compras efectuadas a otras editoriales. En el caso de las ediciones, el costo de las existencias está determinado por el costo de impresión más los derechos de autor cancelados y, en el caso de las compras, las existencias están valorizadas al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden los valores netos de realización.

Adicionalmente, se ha constituido una provisión por obsolescencia de existencias, la que se presenta rebajado el rubro Existencias.

# k) Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se incluyen los montos que la Universidad ha cancelado por concepto de gastos de capacitación y que recuperará en el año siguiente.

# Gastos pagados por anticipado

En este rubro se presenta la porción de corto plazo de las inversiones efectuadas por la Universidad con el objeto de habilitar algunas instalaciones en el Hospital de Carabineros de Chile (Dipreca), institución en que los alumnos de la Facultad de Medicina desarrollan su práctica profesional. Estas inversiones están siendo amortizadas en un plazo de 5 años.

La porción a largo plazo de estas inversiones se incluye en el rubro Otros activos no corrientes.

# m) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición más corrección monetaria, el cual incluye los costos reales de financiamiento incurridos en el período de construcción, hasta que los bienes estén en condiciones de ser utilizables en la prestación de servicios educacionales. La depreciación del ejercicio ha sido calculada en base al método lineal teniendo en consideración los años de vida útil estimada de los respectivos bienes.

# n) Activos en leasing

Los bienes arrendados con opción de compra final (leasing financiero), se registran en el activo fijo al valor actual de los contratos más corrección monetaria y menos depreciaciones correspondientes. Dichos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Universidad, por lo cual, mientras no se ejerza la opción de compra, no se puede disponer libremente de ellos.

# ñ) Intangibles

De acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico Nº 55 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los activos intangibles se valorizan a su costo de adquisición más corrección monetaria, siendo amortizados en un plazo máximo de 5 años.

# o) Otros activos no corrientes

En este rubro se incluyen los costos de refinanciamiento incurridos por la Universidad, en virtud de la reprogramación de la deuda bancaria que mantenía con el Banco Santander, consideradas costo de transacción de refinanciamiento conforme al Boletín Técnico Nº 56 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los cuales están siendo amortizados mensualmente hasta el 5 de septiembre de 2018.

Adicionalmente, se incluye también en este rubro la porción de largo plazo de los montos desembolsados por la Universidad en la habilitación de algunas instalaciones del Hospital Dipreca, considerado Campo Clínico para los alumnos de la Facultad de Medicina.

# p) Provisión de vacaciones y beneficios al personal

Universidad Diego Portales y sus filiales Clínica Odontológica UDP S.A. y Servicios y Ediciones UDP Ltda., han registrado la provisión de vacaciones sobre base devengada de conformidad a lo señalado en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los otros beneficios otorgados al personal en los contratos y convenios colectivos son también reconocidos en los estados financieros consolidados sobre base devengada.

# q) Indemnización por contrato colectivo

La Universidad registra la obligación contraída para cancelar la indemnización de algunos trabajadores, de acuerdo a los cupos definidos en el convenio colectivo firmado con su personal.

# r) Ingresos percibidos por adelantado

Corresponden principalmente a ingresos por matrícula y aranceles, asociados a la prestación de servicios educacionales que se contratan normalmente al término de un ejercicio o período académico, y cuya prestación se realiza durante el semestre o año inmediatamente siguiente al cierre de los estados financieros anuales, efectuándose el reconocimiento en resultados sobre base devengada.

Adicionalmente, en este rubro se presentan los aportes otorgados por terceros a la Universidad para el desarrollo de diversos proyectos de investigación, los cuales son reconocidos en resultados en la medida que se ejecutan los proyectos relacionados.

# s) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

De conformidad a lo dispuesto en el Artículo 20 Nº 3 de la Ley de la Renta y Artículos 14 y 15 Nº 1 del Decreto Ley Nº 1.604 de fecha 16 de diciembre de 1976, las rentas de la Universidad no se encuentran afectas a impuestos a la renta, por cuanto sólo ha desarrollado actividades calificadas como exclusivamente docentes. Las filiales Clínica Odontológica UDP S.A. y Servicios y Ediciones UDP Ltda. determinan sus impuestos a la renta conforme a las disposiciones legales vigentes y sus impuestos diferidos, según lo establecido en el Boletín Técnico Nº 60 y boletines complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G..

# t) Contratos de derivados

La Universidad mantiene contratos de derivados, cuyo objetivo es cubrir el riesgo de fluctuación del tipo de cambio dólar asociado a sus obligaciones bancarias.

Los contratos de cobertura de transacciones esperadas se registran a su valor justo al cierre del ejercicio en los rubros Otros activos circulantes u Otros pasivos circulantes, con cargo a pérdida o abono a utilidad no realizada según corresponda, reconociendo los efectos en resultados al momento de finalizar los contratos.

# u) Aranceles de pregrado

Corresponden principalmente a los ingresos provenientes del pago efectuado por alumnos de pregrado, considerando conceptos tales como matrícula y aranceles de sus respectivas carreras. La prestación de servicios educacionales que se consideran en este rubro, se contratan normalmente al término de un ejercicio o período académico y cuya prestación se realiza durante el semestre o año inmediatamente siguiente, reconociéndose en resultados sobre base devengada.

# v) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los valores reportados de ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a :

- Vida útil de activos fijos
- Provisiones

# w) Estado de flujos de efectivo

La política de la Universidad y sus filiales es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días. Bajo los flujos originados por actividades de operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado consolidado de resultados.

# NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros consolidados.

# NOTA 4 - DEPOSITOS A PLAZO

Bajo este rubro se incluyen los siguientes instrumentos, valorizados según se señala en Nota 2 g):

Institución	<u>2012</u>	<u>Moned</u> a	<u>2011</u>
	M\$		M\$
Corpbanca	-	Pesos	409.699
Banco de Chile	1 <u>2</u> 1	Pesos	399.562
Banco Santander	_ <del>_</del>	Pesos	409.770
Total			1.219.031
	==		=======

(1) Corresponden a depósitos en pesos nominales, tomados a 30 días, en todos los casos.

# NOTA 5 - VALORES NEGOCIABLES

Bajo este rubro se incluyen los siguientes instrumentos, valorizados según se señala en Nota 2 g):

Concepto	Institución	Moneda	2012	<u>2011</u>
			M\$	M\$
Fondo mutuo	Bancoestado A.G.F.	Pesos	** <del>``</del>	186.185
Fondo mutuo	BCI Asset Management	Pesos	35.000	120.724
Fondo mutuo	BCI Asset Management	Pesos	0.788230341.589374503	153.198
Total			35.000	460.107
			======	=====

# NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR DE LA OPERACION (NETO)

Las principales partidas incluidas bajo este rubro al 31 de diciembre de cada año, valorizadas según los criterios descritos en Nota 2 h) y 2 i), se detallan a continuación:

			ర	Corrientes						<sup>o</sup> N	No corrientes		
			2012				2011			2012			2011
			Vencidas										
	Š	1-30	31-90	91-360		Total	Total	1a3	3a5	+ 2		Total	Total
	vencidas	dias	dias	dias	Subtotal	neto	neto	SOUR	años	años	Subtotal	neto	neto
	M\$	MS	MS	W\$	W\$	MS	MS	MS	MS	M\$	WS	W\$	M\$
Matricula y Aranceles pregrado	19.360.129	629.213	432.286	715.089	1,776,588	20.445.509	22.433.135		٠	٠	٠	,	
Provisión Incobrables (menos)		(125.843)	(86.457)	(478.908)	(691.208)		(1.167.801)						•
Matricula y Aranceles postgrado	2.032.101	78.382	66.115	124.725	269.222	2.154.786	1.941.090					1	•
Provisión Incobrables (menos)	•	(15.676)	(13.223)	(117.638)	(146.537)	•	(170.820)	*	•			×	1
Cursos y programas extensión	338.982	69.051	44.850	122.761	236.662	482.734	444.599			*	e		•
Provisión Incobrables (menos)		٠	•	(92.910)	(92.910)	e	(46.093)		6	51	e	r	
Prestación de servicios	8.282		•	٠	•	8.282	9.838		•	•	•	•	•
Provisión Incobrables (menos)	•	•					•	W	•	×	7.1	•	
Ventas de bienes	29.342	8.454	8.820	44.654	61.928	64.786	121.248			٠		×	,
Provisión Incobrables (menos)				(26.484)	(26.484)	*	(7.879)		•	٠		r	•
Otras cuentas y documentos por cobrar					•		•	•	•		(*)	•	•
Provisión Incobrables (menos)		1						1	1		1		
Total	21.768.836	643.581	452.391	291.289	1.387.261	23.156.097	23.557.317	. !	.	.	,		1
												-	-

# NOTA 7 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro, al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

	0 1 1	2	2012	
Composición	Corriente o No corriente	Montos (netos)	Provisiones	2011
		M\$	M\$	M\$
Transbank	Corriente	974.816	18.237	1.072.410
Cuentas por cobrar del personal	Corriente	41.389		39.028
Mutuo Constructora Bravo Izquierdo (1)	Corriente	774.005		V=
Cuentas por Cobrar Venta Campus Temuco (2)	Corriente	750.000		-
Anticipo compra Inmueble	Corriente	250.000		543
Anticipo Leasing Huechuraba	Corriente	290.872		) <del>=</del> 1
Fondos por Rendir	Corriente	101.409		
Otros	Corriente	1.522		15.506
Totales		3.184.013		1.126.944
		=======		=======

- (1) Corresponde a montos entregados a la Constructora para comenzar la construcción de un edificio; estos montos serán reembolsados por el Banco Corpbanca en abril de 2013.
- (2) Corresponde a los vale vista por cobrar producto de la venta del Campus Temuco de la Universidad; estos montos fueron recuperados en marzo de 2013.

# NOTA 8 - EXISTENCIAS

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro, al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

Concepto	<u>20</u>	<u>12</u> <u>Pr</u>	rovisiones (1)	<u>2011</u>
	M	\$		M\$
Libros publicados	820	0.893	104.044	644.030
Insumos Clínicos	18	<u>3.238</u>		
Total	839	9.131		644.030
	===			

(1) Corresponde a provisión por obsolescencia de títulos publicados.

# NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS (NETO) Y TRANSACCIONES

# a) Saldos por pagar con empresas relacionadas corto plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos por pagar con empresas relacionadas son los siguientes:

RUT (institución o <u>sociedad)</u>	Nombre	Naturaleza de la <u>relación</u>	Concepto	2012	<u>2011</u>
				M\$	M\$
74.011.000-4	Fundación Centro de Estudios				
	Servicios y Asesorías UDP	Administración Común	Facturas	15.630	15.970
	Total			15.630	15.970
				=====	=====

# b) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las siguientes son las transacciones con sociedades relacionadas:

					Efecto en		Condiciones de cobro o pago		pago	
RUT (institución o		Naturaleza de la		Mo	ento	resulta abo	dos (cargo) ono			Tasa de
sociedad)	Nombre	relación	Concepto	2012	2011	2012	2011	Reajustabilidad	Plazo	interés
				MS	M\$	MS	M\$			
72.546.000-7	Fundación Fernando Fueyo Laneri (*)	Administración Común	Aportes	53.556	54.591	(53.556)	(54.591)	Pesos	2	

(\*) La relación con la Fundación tiene su origen en que el Decano de la Facultad de Derecho de Universidad Diego Portales es Presidente del Consejo Directivo de Fundación Fernando Fueyo Laneri.

# NOTA 10 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los impuestos por recuperar son los siguientes:

Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Gastos de capacitación	132.636	128.013
Pagos provisionales mensuales (Servicios y Ediciones UDP Ltda.)	5.055	4.653
Otros impuestos	<del></del>	8.856
Total	137.691	141.522
	======	=====

# NOTA 11 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de este rubro, valorizado según lo descrito en Nota 2 l), corresponde al siguiente detalle:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
M\$	M\$
180.953	215.760
	M\$ 180.953

# NOTA 12- OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las partidas incluidas bajo el rubro Otros activos al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

# a) Activos corrientes

Concepto	<u>2012</u>	2011
	M\$	M\$
Derechos de autor anticipados Otros activos	31.964 	24.250 <u>1.242</u>
Total	31.964 =====	25.492 =====
b) Activos no corrientes		
Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Garantías por contratos Acciones Chilectra S.A.(aportes financieros reembolsables) Comisión Reprogramación Créditos (Nota 2 o) Inversión Campus Clínico (Nota 2 o) Pérdida diferida contratos derivados Otros	15.321 9.934 363.695 679.845 384.801	20.079 10.143 425.478 863.041 342.470 12.786
Total	1.453.596	1.673.997

# NOTA 13 - ACTIVOS FIJOS

Bajo este rubro se presentan los siguientes conceptos, valorizados de conformidad a lo señalado en Notas 2 m) y 2 n) y su detalle es el siguiente:

		2012			2011
Bienes	Costo corregido	Depreciación acumulada	Depreciación del ejercicio	Saldo neto	Saldo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	9.005.450	-	-	9.005.450	7.606.353
Construcciones y Obras Infraestructura	56.087.980	10.674.273	1.169.902	45.413.707	42.881.863
Obras en construcción	1.615.910	ACCRECATE TO COLUMN		1.615.910	2.237.573
Maquinarias y Equipos	13.225.769	9.702.537	1.217.725	3.523.232	3.373.854
Muebles y Útiles	2.760.337	1.764.957	204.282	995.380	764.236
Activos en leasing (1)	20.933.937	104.282	131.086	20.829.655	6.517.252
Mayor valor retasación técnica	9.512.196	*	943	9.512.196	9.512.196
Otros Activos Fijos	745.567	395.364	55.823	350.203	361.440
Totales	113.887.146	22.641.413	2.778.818	91.245.733	73.254.767
	========	========	=======	========	========

(1) La Universidad ha suscrito un contrato de arrendamiento financiero con el Banco Santander por la Biblioteca ubicada en Vergara 324, Santiago. La obligación fue contraída a una tasa de interés en pesos del 7,17% anual con vencimiento final en febrero de 2020. El pago de la obligación considera una cuota contado por M\$ 1.022.211 y un total de 100 cuotas mensuales, iguales y sucesivas. El monto total del contrato suscrito es M\$ 6.248.896, de los cuales se mantiene un saldo vigente por pagar de M\$ 4.662.628.

Se incluye también en este rubro un monto de M\$ 14.449.901 que corresponde al valor cancelado hasta la fecha por el Banco Santander por la construcción del nuevo campus de la Facultad de Economía y Empresas en la comuna de Huechuraba. Este bien raíz será financiado con un contrato de leasing a 127 meses y el monto que se activó corresponde al grado de avance de la obra al 31 de diciembre de 2012 y que se espera esté terminada en el primer semestre de 2013.

El detalle de los Otros activos en leasing es el siguiente:

Bien	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Terrenos	4.071.819	792.962
Construcciones y obras de infraestructura	16.692.430	5.521.384
Mobiliario	169.688	202.906
Total	20.933.937	6.517.252
	=======	=======

# NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES

Bajo este concepto se incluyen los siguientes conceptos, valorizados de conformidad a lo señalado en Nota 2 ñ):

Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Licencias software Amortización acumulada	860.068 (819.193)	871.878 (773.594)
Total neto	40.875	98.284
	======	======

La amortización del ejercicio originó un cargo a resultados de M\$ 57.533 en 2012 (M\$ 63.046 en 2011).

# NOTA 15 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, CORRIENTES

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

				Tasa de	Inter	eses		
	Capital a	ideudado	Tipo de	interés		No	Saldo	deuda
Instución	2012	2011	moneda	del período	Devengados	pagados	2012	2011
	M\$	M\$		%	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Santander	303.713	334.160	Pesos	5,48	*	110.785	303.713	334.160
Banco Santander	648.157	643.406	UF	4.69	- 2	517.602	648.157	643.406
Banco Corpbanca	31.127	-	Pesos	4,78	12	155.067	31.127	
Banco BCI	3.830	10.025	Pesos	4.50	2		3.830	10.025
Banco BCI	264.396	253.363	UF	4,00	2	22.325	264.396	253.363
Banco de Chile	210.000	214.410	Pesos	6,85	-	210.096	210.000	214,410
Scotiabank	181.098	190.396	UF	4.59	4.718	4.718	185.816	190.396
Banco BBVA	120.784	•0	UF	4,15	-	296.763	120.784	
Banco BBVA	500.000		Pesos				500.000	
Totales	2.263.105	1.645.760					2.267.823	1.645.760

# NOTA 16 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL GIRO

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Facturas por pagar Otros	2.326.981 109.846	2.245.261 33.018
Total	2.436.827	2.278.279

# NOTA 17 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

Se presentan bajo este rubro los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, considerando los criterios descritos en Nota 2 p) y 2 q) y su detalle es el siguiente:

<u>Tipo</u>	Naturaleza de la deuda	2012	2011
		M\$	M\$
Directivos	Provisión de vacaciones	182.224	166.627
Directivos	Provisión beneficios	246.018	200.099
Directivos	Cotizaciones previsionales	42.083	53.518
Académicos	Provisión de vacaciones	540.573	581.777
Académicos	Provisión beneficios	263.216	268.744
Académicos	Indemnización años servicios	258.461	248.786
Académicos	Cotizaciones previsionales	266.967	497.147
Administrativos	Provisión de vacaciones	210.223	236.776
Administrativos	Provisión beneficios	141.732	144.708
Administrativos	Indemnización años servicios	100.512	97.423
Administrativos	Cotizaciones previsionales	<u>124.346</u>	<u>194.680</u>
Totales		2.376.355	2.690.285
		=======	======

# NOTA 18 – OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros con vencimiento a corto plazo y su respectiva porción de largo plazo es la siguiente:

a) Corto plazo		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamientos - porción corto plazo Intereses diferidos	993.211 _(381.899)	895.820 (356.689)
Total	611.312 ======	539.131 ======
b) Largo plazo		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamientos - porción largo plazo Intereses diferidos	19.447.593 (946.376)	5.972.738 (1.263.465)
Total	18.501.217 ======	4.709.273

La Universidad ha suscrito un contrato de arrendamiento financiero con el Banco Santander por la Biblioteca ubicada en Vergara 324, Santiago. La obligación fue contraída a una tasa de interés en pesos del 7,17% anual con vencimiento final en febrero de 2020. El pago de la obligación considera una cuota contado por M\$ 1.022.211 y un total de 100 cuotas mensuales, iguales y sucesivas. El monto total del contrato suscrito es M\$ 6.248.896, de los cuales se mantiene un saldo vigente por pagar de M\$ 4.662.628.

Se incluye también en este rubro un monto de M\$ 14.449.901 que corresponde al valor cancelado por el Banco Santander por la construcción del nuevo campus de la Facultad de Economía y Empresas en la comuna de Huechuraba. Este bien raíz será financiado con un contrato de leasing a 127 meses y el monto que se activó corresponde al grado de avance de la obra, que se espera esté terminada en el primer semestre de 2013.

# NOTA 19 - INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre de cada año, la Universidad ha suscrito contratos de servicios educacionales con sus alumnos por los valores que se indican a continuación:

Concepto	2012	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Matrículas diferidas pregrado	20.623.750	21.932.058
Matrículas diferidas postgrado	1.860.545	1.636.022
Aportes recibidos	622.278	375.280
Otros ingresos diferidos	60.391	102.018
Total	23.166.964	24.045.378
	=======	=======

# NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición del impuesto a la renta determinado conforme al criterio descrito en Nota 2 s) es el siguiente:

# a) Impuesto a la renta de Primera Categoría

La filial Clínica Odontológica UDP S.A., de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, no ha constituido provisión por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en consideración a que presenta pérdida tributaria ascendente a M\$ 1.819.454 y M\$ 1.442.877, respectivamente.

La filial Servicios y Ediciones UDP Ltda. obtuvo durante el año 2012 una renta líquida imponible negativa de M\$ 149.473, razón por la cual no constituyó provisión por impuesto a la renta. En el año 2011 la renta líquida fue negativa y ascendió a M\$ 47.076.

# b) Impuestos diferidos

Las filiales Clínica Odontológica UDP S.A. y Servicios y Ediciones UDP Ltda. determinan sus impuestos diferidos conforme a lo establecido en el Boletín Técnico Nº 60 y boletines complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G.. En atención a las estimaciones futuras de ingresos, estas sociedades han optado por efectuar una provisión de valuación sobre los activos por impuestos diferidos originados por las diferencias temporales, beneficios tributarios por pérdida tributarias u otros eventos que crean diferencias entre el resultado contable y tributario, en consideración a que estima poco probable el uso de dicho activo por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los impuestos diferidos valorizados conforme al criterio contable descrito en 2 s) es el siguiente:

	20	12	2011	
	Activo o	diferido	Activo	diferido
	Corto plazo Largo plazo		Corto plazo	Largo plazo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión por obsolescencia	20.809	127	7.517	_
Provisión deudores incobrables	5.297		1.458	-
Provisión de vacaciones	2.220	-	1.650	-
Pérdidas tributarias	<u> 111</u>	393.786	<del>(*</del> )	297.990
Provisión de valuación	<u>(28.326</u> )	(393.786)	(10.625)	(297.990)
Total	-	-	<del>-</del>	(-
	=====	======	=====	=====

# NOTA 21 – IMPUESTOS POR PAGAR

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

Concepto	<u>2012</u>	2011
	M\$	M\$
IVA	5.889	5.175
Impuesto de Segunda Categoría	231.577	214.141
Otros	4.162	2.785
Total	241.628	222.101
	======	======

NOTA 22 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, NO CORRIENTES

El detalle de las obligaciones con bancos e instituciones financieras no corrientes (con vencimiento a largo plazo), es el siguiente:

Monto	total	2011	<b>W</b>	808.631	3.727.326	537.503	1.125.653	i.	Ĕ	180.475	6.379.588	
Monto	total	2012	M\$	488.287	3.092.032	274.962	892.500	1.259.750	451.319		6.458.850	=======
	Tasa Interés	promedio	%	5,48	4,69	4,00	6,85	4,15	4,78	<sup>77</sup> 218		
		10 años	<b>₩</b>		472.935		52.500	722.650	309.902		1.557.987	=======
	Montos totales	2-5 años	W\$	167.289	1.968.377		630.000	400.473	108.556		3.274.695	========
	- 1	Hasta 2 años	\$W	320.998	650.720	274.962	210.000	136.627	32.861		1.626.168	=======================================
	Tipo de	Moneda		Pesos	占	告	Pesos	Pesos	Pesos	Н		
		Institución		Banco Santander	Banco Santander	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BBVA	Banco Corpbanca	Scotiabank	Total	

# NOTA 23 – OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

# a) Pasivos corrientes:

Concepto	<u>2012</u>	2011
	M\$	M\$
Provisión por deserción académica (1) Otros	1.560.000 	1.309.345
Total	1.711.553 ======	1.309.345
b) Pasivos no corrientes:		
Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Pérdida diferida contratos derivados (2)	384.801 ======	342.470

- (1) En el marco de la Ley 20.027 y sus reglamentos, por la cual la Universidad se compromete como deudor indirecto por aquellos créditos suscritos por alumnos acogidos al beneficio de este cuerpo legal, se constituyó una provisión por deserción académica.
  - Esta provisión se calcula considerando, para cada año y carrera, el número de alumnos que toman este crédito, los porcentajes de aval que otorga la Universidad según el año de curse, los aranceles de referencia y los porcentajes de deserción de acuerdo a la información entregada por la Comisión Administradora del Sistema de Créditos para Estudios Superiores (Ingresa).
- (2) Los Contratos de derivados se registran según el criterio señalado en Nota 2 t) y el detalle de su composición se incluye en Nota 35.

# NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

El interés minoritario al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Sociedad poseedora de	Sociedad generadora de		% de icipación		minoritario monio		ninoritario Itados
Interés Minoritario	Interés Minoritario	2012	2011	2012	2011	2012	2011
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales	Clínica Odontológica UPD S.A.	0,01	0,01	-	2	34	29
Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales	Servicios y Ediciones UDP Ltda.	49,00	49,00	42.909	<u>153.749</u>	110.840	22.390
Total				42.909	153.751	110.874	22.419

NOTA 25 - PATRIMONIO

a) El movimiento en las cuentas patrimoniales durante los años 2012 y 2011 se resumen como sigue ( a valores históricos):

Total	M\$	50.184.773 - 1.957.206 4.173.805	56.315.784	57.498.415	56.315.784 1.182.632 3.538.229 61.036.645
Superávit <u>del ejercicio</u>	M\$	4.462.184 (4.462.184) - 4.173.805	4.173.805	4.261.455	4.173.805 (4.173.805) - 3.538.229 3.538.229
Reservas <u>acumuladas</u>	W\$	36.667.596 4.462.184 1.604.061	42.733.841	43.631.252	42.733.841 4.173.805 985.061 
Otras <u>reservas</u>	W\$	8.966.979	9.316.691	9.512.342	9.316.691 195.651 - 9.512.342
Reserva revalorización <u>capital</u>	W\$	82.014	85.447	87.367	85.447 1.920  87.367 =====
Capital <u>pagado</u>	M\$	6.000	00009	000.9	6.000
		Saldos al 1 de enero de 2011 Traspaso superávit ejercicio 2010 Corrección monetaria del ejercicio Superávit del ejercicio	Saldos al 31 de diciembre de 2011	Saldos actualizados para efectos comparativos	Saldos al 1 de enero de 2012 Traspaso superávit ejercicio 2011 Corrección monetaria del ejercicio Superávit del ejercicio Saldos al 31 de diciembre de 2012

Universidad Diego Portales es una Fundación de derecho privado sin fines de lucro y tanto las reservas como los superávit del ejercicio sólo pueden ser destinados íntegramente a reinversión en operación y/o capital. P

Las reservas acumuladas corresponden a los superávit acumulados de ejercicios anteriores. ા

# NOTA 26 - ARANCELES DE PREGRADO

En este rubro se presentan los ingresos percibidos según los criterios descritos en Nota 2 u), detallándose como sigue:

Concepto	2012	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Pago directo del estudiante/familia (1)	30.734.487	30.474.670
Crédito con aval del estado	10.660.545	9.384.836
Becas estatales	1.364.935	1.198.722
Total	42.759.967	41.058.228
	=======	=======

(1) Este monto se presenta neto de las Becas otorgadas directamente por la Universidad Diego Portales a sus alumnos y funcionarios, por conceptos tales como excelencia académica, alimentación y movilización, entre otros.

El detalle es el siguiente:

Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Becas a alumnos	2.759.589	2.313.137
Becas a funcionarios	206.600	233.434
Descuentos por convenios	793.784	660.323
Total	3.759.973	3.206.894
	=======	=======

# NOTA 27 - ARANCELES DE POSTGRADO

Bajo este rubro se incluye lo siguiente:

<u>2012</u>	2011
M\$	M\$
3.257.158	3.200.143
3.257.158 ======	3.200.143
	M\$ 3.257.158

(1) Este monto se presenta neto de las Becas y Descuentos otorgados directamente por la Universidad Diego Portales a sus alumnos y funcionarios, por un total de M\$ 1.337.280 en 2012 y M\$ 1.225.553 en 2011.

# NOTA 28- APORTES FISCALES

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Aporte Fiscal Indirecto Aportes especiales	568.384 600.842	571.076 112.310
Total	1.169.226	683.386
	======	======

# NOTA 29 - REMUNERACIONES

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

Concepto	2012	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Directivos (1)	3.492.659	3.177.221
Académicos de planta	11.497.379	11.355.285
Académicos a plazo fijo	174.320	169.468
Académicos a honorarios	7.254.966	6.474.218
Administrativos de planta	3.914.275	3.696.694
Administrativos a plazo fijo	291.591	188.728
Administrativos a honorarios	525.277	425.263
Leyes sociales y seguros de cesantía	615.873	598.739
Beneficios por retiro/ Indemnizaciones por años de servicio	348.738	785.441
Colación personal	469.600	487.024
Bonificación anual personal	300.910	415.140
Otros gastos por remuneraciones (2)	1.347.541	1.204.162
Total	30.233.129	28.977.383
	=======	=======

- (1) Este îtem incluye Dieta de los miembros del Consejo Directivo Superior y Contratos de trabajo de: Directivos Superiores, Decanos y Directivos de Casa Central (54 personas en 2012 y 53 personas en 2011).
- (2) En este ítem se incluyen las siguientes partidas:

Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Asignación movilización personal administrativo	274.807	257.696
Bono navidad personal (Rol general)	172.816	163.702
Bono vacaciones personal (Rol general)	161.448	154.710
Aporte seguro personal (Rol general y Directivo)	188.686	148.867
Bono fiestas patrias (Rol general)	147.774	140.657
Otros (Beneficios contratos colectivos)	402.010	338.530
Total	1.347.541	1.204.162
	=======	=======

# NOTA 30 - BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS

Bajo este rubro se incluven los siguientes conceptos:

bajo este rubio se incluyen los signientes conceptos.		
Concepto	2012	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Servicios básicos	760.353	841.293
Servicios externalizados	3.017.392	2.386.703
Materiales e insumos	250.695	290.344
Insumos técnicos	232.096	183.020
Impresión y encuadernación	205.249	151.999
Fotocopias y reproducciones	164.955	142.594
Suscripciones diarios y revistas	164.774	134.375
Insumos computacionales	24.780	22.899
Totales	4.820.294	4.153.227
		=======

NOTA 31 – GASTOS DE VENTA

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Publicidad para pregrado Publicidad para postgrado Publicidad para programas de extensión Costo de venta libros (reimpresiones) Otros gastos de venta	814.962 208.173 23.120 225.098 108.256	884.494 133.566 12.066 159.900 32.020
Total	1.379.609	1.222.046
NOTA 32 – GASTOS DE ADMINISTRACION		
Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:		
Concepto	2012	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Arriendo bienes inmuebles Otros arriendos Mantención y Reparación Edificios Gastos de Inversión Gastos Varios Atención a Terceros Alojamiento y Pasajes Alimentos y Bebidas Mantención y Reparación Equipos Perfeccionamiento Seguro de Bienes Otros gastos de administración	111.933 329.350 1.943.605 615.448 570.435 548.089 579.258 376.119 233.347 147.727 94.901 337.903	106.344 305.309 1.811.400 631.053 506.373 475.388 474.205 365.385 253.187 103.763 95.398 221.467
Totales	5.888.115	5.349.272

=======

# NOTA 33 - CORRECCION MONETARIA Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

# a) Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en Nota 2 d), originó un abono neto a resultados de M\$ 238.926 (abono neto de M\$ 334.863 en 2011), según se resume a continuación:

Concepto			
(cargo) abono	Reajustabilidad	2012	2011
		M\$	M\$
Activo corriente Activo fijo	IPC IPC	20.886 1.524.458	34.093
Otros activos	IPC	6.516	2.630.922 10.735
Total corrección monetaria activo	1.551.860	2.675.750	
Pasivo corriente	US\$	(32.116)	(164.895)
Pasivos no corrientes	UF	(99.586)	(181.833)
Patrimonio	IPC	(1.182.632)	(1.998.307)
Activos y pasivos en leasing	UF	1.400	4.148
Total corrección monetaria pasiv	os y patrimonio	(1.312.934)	(2.340.887)
Total abono (cargo) neto a result	ados	238.926	334.863
		=======	=======

# b) Diferencias de cambio

# El detalle es el siguiente:

	Tipo		2	2012	2011		
Cuenta	cuenta	<u>Moneda</u>	Pérdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	
			M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco BCI US\$	Activo corriente	US\$	(11.681)	-	# <u>#</u> #	29.939	
Cartas de crédito por pagar	Pasivo corriente	US\$	-	-	(21.749)	3.50	
Otras cuentas por pagar	Pasivo corriente	US\$	(3.991)			6.501	
Total abono neto en resultados			(15.672) =====		(21.749) =====	36.440	

# NOTA 34 - COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del efectivo y efectivo equivalente al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Disponible	204.056	570.025
Depósitos a plazo	=	1.219.031
Valores negociables	35.000	460.107
Total	239.056	2.249.163
	======	=======

NOTA 35 - CONTRATOS DE DERIVADOS

ectan	resultados		å	/abono realizado	M\$	276.895	24.200	83.706	384.801
Cuentas contables que afectan	Efectos en	Realizado	(cargo)	/apono	MS	•	•	•	
uentas conta				Monto	MS		0	•	
			Activos/pasivos	Nombre		Otros Activos	Otros Activos	Otros Activos	
					M\$	5.189.440	796.547	1.187.514	
			ión protegida	monto	WS	5.189.440	796.547	1.187.514	
The second secon			Partida o transacc	nombre		Pasivos bancarios	Pasivos bancarios	Pasivos bancarios	
escripcion de los contratos			Posición	compra/venta		ပ	ပ	ပ	
Descripo			Item	especifico		Ŗ	占	Ŗ	
			Plazo de	vencimiento		01/01/2020	03/01/2020	29/03/2018	
			Valor de	contrato		252.879,26	49.875,61	61.435,98	
			Tipo de	contrato		Cobertura	Cobertura	Cobertura	
			Tipo de	Derivado		Swap	Swap	Swap	Total

# NOTA 36 - GARANTIAS

- a) Para garantizar el riesgo de deserción académica de los alumnos que cursen estudios superiores con crédito con garantía estatal y de acuerdo a lo establecido en el Título IV de la Ley 20.027 y su reglamento, la Universidad Diego Portales mantiene dos boletas de garantía con pagaré tomada con el Banco Santander por un valor de UF 50.139 y UF 10.237,33, respectivamente. Por otra parte y por este mismo concepto, según lo establecido en esta ley, la Universidad mantiene fianza con bancos comerciales por un monto de M\$ 9.809.907.
- b) Con fecha 25 de julio de 2006 la Universidad Diego Portales suscribió un Convenio de Financiamiento y Fianza Solidaria con Banco Falabella, el cual tiene como objetivo facilitar el proceso de obtención de créditos de los alumnos y/o sus tutores económicos para el financiamiento de las carreras, mediante el otorgamiento de una Fianza Solidaria destinada a cubrir hasta un 40% de los saldos de deuda de los alumnos. La vigencia de esta garantía es hasta 6 meses después del egreso del estudiante, y en casos especiales debidamente calificados, hasta dos años. Al 31 de diciembre de 2012, el total de las operaciones acogidas a este convenio ascienden a un total de UF 4.626,92 (UF 5.034,63 en 2011) que benefician a 63 alumnos (67 en 2011).
- c) Para garantizar el fiel cumplimiento de las capacitaciones y/o estudios que se prestan a terceros, la Universidad Diego Portales ha entregado boletas de garantías bancarias con pagaré por un monto que al 31 de diciembre de 2012 alcanza a M\$ 1.136.853 (M\$ 1.180.682 en 2011).

# NOTA 37 - HIPOTECAS Y GRAVAMENES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Universidad mantenía vigentes las siguientes hipotecas, gravámenes y garantías otorgadas a Instituciones Financieras, las que comprenden la prohibición de gravar, enajenar, arrendar y celebrar actos y contratos sobre dichos bienes. El valor libros de los bienes es el siguiente:

Institución			Hipoteca			Prohibiciones		Rep	ertorio	Valo	r libros
acreedora	Propiedad	Fojas	Número	Año	Fojas	Número	Año	Número	Año	2012	2011
										MS	M\$
Banco Crédito e	Vergara 234-240 Vergara 226 al 230	46472	38431	1999						3.023.301	3.084.950
Inversiones	Vergara 466	52954 43592	43591	2002	41203	40861	2002	75025	2002	698.701	702.136
Santander	Vergara 261 Ejército 441 Ejército 141 -143 Vergara 208 – 210	6039	5975	2000	4592	5371	2000	7757	2000	1.839.394 2.282.597 2.506.749 579.977	1.917.814 2.328.671 2.543.199 592.994
	Vergara 432 - 438 – 446 Ejército 412 Campus Sur Austral (Temuco)	47522 7234 958 al 961	34929 6326 606 al 611	2001 1997 2000	38262 5283 1521 al 1523	32859 5586 1063 al 1068	2001 1997 2000	58309 19264 2895 al 2906	2001 1997 2000	2.537.867 706.225	2.577.075 765.076 867.850
	Manuel Rodríguez 361 – 369	41065	33772	2000	33865	32814	2000	58763	2000	_2.047.662	2.089.589
Total										16.222.473	17.469.354

# NOTA 38 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

# a) Juicios

Al 31 de diciembre de 2012, la Universidad es parte demandada en el siguiente juicio:

Demandante / Juzgado del Trabajo / ROL	Estado del Proceso
López Dettwiler con Universidad Diego Portales: 1° Juzgado Civil. Rol: 11.789-2009. Cuantía: \$ 188.500.000	Demanda Ordinaria por indemnización de perjuicios. La sentencia de primera instancia rechazó la demanda en todas sus partes; la sentencia se encuentra apelada y pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago.

# b) Otras contingencias y/o compromisos

# Ley de Financiamiento de Educación Superior

Con fecha 11 del mes de junio de 2005 se publicó en el Diario Oficial la nueva Ley de Financiamiento de Educación Superior para los alumnos que se encuentren matriculados en Centros de Formación Técnica, Institutos Profesionales y Universidades. Los requisitos exigidos a las instituciones de educación superior que establece la referida Ley son cumplidos en su totalidad por la Universidad Diego Portales. La Universidad Diego Portales, deberá entregar una garantía por deserción académica, entendiendo por ésta, cuando el alumno, sin justificación, abandona los estudios durante doce meses consecutivos.

La Universidad Diego Portales, durante los procesos de matrícula 2006-2012 ha aceptado respaldar a 6.539 alumnos para que puedan acceder a este sistema de financiamiento.

# NOTA 39 – FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

Como es de público conocimiento, en conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores de Chile, la Universidad y sus filiales deberán adoptar las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) a contar del ejercicio 2013. Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Producto de lo anterior, se pueden originar cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2013. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los cuales pueden diferir de los aquí presentados.

# NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que afecten la presentación de los mismos.

Carlos Peña González Rector Universidad Diego Portales Pablo Albornoz Sateler Director General Financiero y Económico Universidad Diego Portales