

UNIVERSIDAD DE MAGALLANES

(UMAG)

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	
Estados financieros	
Balances generales	2
Estados de actividades	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas explicativas a los estados financieros	7

Abreviaturas utilizadas

M\$: Miles de pesos chilenos
U.F. : Unidad de fomento
I.P.C. : Índice de precios al consumidor

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

**Honorable Junta Directiva y Rector
Universidad de Magallanes**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de **Universidad de Magallanes**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y a los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de **Universidad de Magallanes**. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Universidad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de **Universidad de Magallanes**, a base de los criterios contables descritos en la nota 2 b), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 11. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de **Universidad de Magallanes y Filiales**, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Universidad de Magallanes**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la nota 2 b).

CE&A CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS



Juan Araya C.
Socio

Punta Arenas, 25 de Marzo de 2011

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de**

ACTIVOS	Notas	2010	2009
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponible	4	263.789	926.300
Depósitos a plazo	5	1.582.473	2.112.442
Deudores por venta	6	233.897	184.662
Documentos por cobrar	6	2.580.558	2.182.286
Deudores varios	6	8.596	15.714
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	7	85.046	171.386
Existencias	8	98.412	66.606
Gastos pagados por anticipado		15.728	13.435
Otros activos circulantes	9	1.744.994	968.614
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		<u>6.613.493</u>	<u>6.641.445</u>
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos	10	19.997.327	19.997.327
Construcción y obras de infraestructura	10	17.373.630	17.273.377
Maquinarias y equipos	10	2.819.514	2.523.067
Otros activos fijos	10	1.134.785	1.082.429
Depreciación acumulada	10	(5.171.958)	(4.411.828)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>36.153.298</u>	<u>36.464.372</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO			
Inversiones en empresas relacionadas	11	33.093	-
Deudores varios	6	73.629	57.355
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>106.722</u>	<u>57.355</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>42.873.513</u>	<u>43.163.172</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2010	2009
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	4.189.978	4.385.993
Cuentas por pagar	13	312.533	243.021
Documentos por pagar		7.471	11.505
Acreedores varios	14	93.908	75.659
Provisiones	15	24.075	120.745
Retenciones	16	417.782	391.702
Ingresos percibidos por adelantado	17	2.337.550	1.544.394
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		<u>7.383.297</u>	<u>6.773.019</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	1.676.361	1.748.602
Provisión largo plazo	11	10.393	588.053
PASIVOS LARGO PLAZO		<u>1.686.754</u>	<u>2.336.655</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	650.856	650.856
Revalorización de capital propio	18	5.970.977	5.970.977
Reserva revalorización técnica	18	22.010.264	22.010.264
Resultado acumulado	18	5.421.401	6.095.535
Déficit del ejercicio	18	(250.036)	(674.134)
TOTAL PATRIMONIO		<u>33.803.462</u>	<u>34.053.498</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>42.873.513</u>	<u>43.163.172</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**ESTADOS DE ACTIVIDADES
Por los años terminados al 31 de diciembre de**

	Notas	2010 <u>M\$</u>	2009 <u>M\$</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Aportes fiscales	20	2.705.947	2.658.632
Ingresos por ventas y servicios	20	<u>9.698.238</u>	<u>9.331.295</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>12.404.185</u>	<u>11.989.927</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos del personal	(	8.250.268)	(8.226.602)
Gastos generales y administrativos	(	1.760.918)	(2.052.702)
Costo venta servicios	(	1.776.779)	(1.411.534)
Deudores incobrables	(	189.794)	(157.175)
Depreciación	(	<u>768.381)</u>	<u>(715.609)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(12.746.140)</u>	<u>(12.563.622)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>(341.955)</u>	<u>(573.695)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		53.077	45.692
Ingresos financieros		62.688	124.376
Utilidad inversión empresa relacionada	11	<u>314.281</u>	<u>48.397</u>
Total Ingresos no Operacionales		<u>430.046</u>	<u>218.465</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdida inversión en empresa relacionada	11	-	(59.573)
Gastos financieros	(	348.580)	(286.072)
Corrección monetaria	19	<u>10.453</u>	<u>26.741</u>
Total Gastos no Operacionales		<u>(338.127)</u>	<u>(318.904)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		<u>91.919</u>	<u>(100.439)</u>
DÉFICIT DEL EJERCICIO		<u>(250.036)</u>	<u>(674.134)</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de**

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	2010 <u>M\$</u>	2009 <u>M\$</u>
Déficit del ejercicio	(250.036)	(674.134)
Cargos (abonos) a resultado que no representan movimientos de efectivo:		
Castigos y provisiones	187.803	157.175
Corrección monetaria neta	(10.453)	(26.741)
Depreciación	768.381	715.609
Pérdida en inversión empresa relacionada	-	59.573
Utilidad en inversión empresa relacionada	(314.281)	(48.397)
Otros cargos que no representan flujo efectivo	-	6.207
Otros abonos que no representan flujo efectivo	(7.718)	(432.868)
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:		
Deudores por ventas	(691.560)	(365.032)
Existencias	(33.431)	(45.621)
Otros activos circulantes	(797.321)	(250.590)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	76.110	(6.875)
Otros pasivos circulantes	(93.725)	-
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<u>886.552</u>	<u>674.070</u>
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>279.679</u>)	(<u>237.624</u>)

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de**

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2010 <u>M\$</u>	2009 <u>M\$</u>
Obtención de préstamos	-	1.978.250
Pago de préstamos	(<u>268.256</u>)	(<u>189.513</u>)
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(<u>268.256</u>)	<u>1.788.737</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activos fijos	(429.855)	(318.524)
Otros desembolsos de inversión	(273.772)	-
Recaudación préstamos empresas relacionadas	82.160	-
Inversiones permanentes	(<u>-</u>)	(<u>71.750</u>)
FLUJO NETO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(<u>621.467</u>)	(<u>390.274</u>)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	(1.169.402)	1.160.839
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(<u>23.078</u>)	(<u>27.460</u>)
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.192.480)	1.133.379
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>3.038.742</u>	<u>1.905.363</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.846.262</u>	<u>3.038.742</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 1 CONSTITUCION Y OBJETO DE LA UNIVERSIDAD

La Universidad de Magallanes es una Corporación de derecho público dedicada a la enseñanza y al cultivo de las artes, las letras y las ciencias, se constituyó como Universidad mediante Decreto con Fuerza de Ley N°35 de fecha 26 de octubre de 1981 y cuyo estatuto fue promulgado mediante DFL N° 154, del 11 de diciembre de 1981, relacionándose con el Estado a través del Ministerio de Educación Pública.

El objeto de la Universidad es procurar los servicios de personas que se dediquen al progreso del conocimiento en sus disciplinas, den instrucción de ellas a los alumnos y promuevan los intereses de la Universidad como lugar de estudio, enseñanza e investigación; establecer y mantener bibliotecas y laboratorios que reflejen el estado y progreso de las disciplinas que cultive y que requiera su cuerpo académico y estudiantes; procurar los medios materiales para que la actividad de sus académicos y estudiantes pueda desarrollarse sin inconvenientes.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, respectivamente.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance general a su valor patrimonial y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual de la Universidad y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

c) Bases de presentación

Los estados financieros del ejercicio anterior, han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos en un 2,5%. Adicionalmente, se han efectuado las reclasificaciones necesarias para la adecuada presentación de los estados financieros comparativos.

d) Corrección monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda se actualizó el capital propio financiero, los activos y pasivos no monetarios en un 2,5% para el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2010 (2,3% negativo, para el ejercicio 2009), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los saldos mensuales de las cuentas de ingresos y gastos fueron actualizados monetariamente.

e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólar estadounidense) y en unidades de fomento existentes al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se presentan convertidos a pesos de acuerdo a los siguientes tipos de cambios vigentes al 31 de diciembre de:

	<u>\$ por unidad</u> <u>2010</u>	<u>\$ por unidad</u> <u>2009</u>
Dólar estadounidense (US\$)	468,01	507.10
Unidad de fomento (U.F.)	21.455,55	20.942.88

f) Depósitos a plazo

Las inversiones en depósitos a plazo, se encuentran al valor actualizado al 31 de diciembre de 2010 y 2009, incluidos los correspondientes intereses devengados al término de cada ejercicio.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

g) Estimación deudores incobrables

La Universidad provisiona como incobrables aquellos deudores provenientes de años anteriores y de cuentas que según el criterio de la administración y los antecedentes proporcionados por sus asesores son de dudosa recuperabilidad.

h) Existencias

Las existencias se presentan valorizadas al costo de adquisición, corregidos monetariamente de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, y no exceden su valor neto de realización.

i) Otros activos circulantes

Se incluyen en este rubro los saldos de cuentas corrientes sujetos a restricción, por corresponder a fondos relacionados con proyectos adjudicados y financiados por instituciones gubernamentales, destinados principalmente a la construcción y ampliación de activos fijos, línea de investigación y capacitación.

j) Activo fijo

Los bienes del activo fijo correspondientes a terrenos, construcciones y obras de infraestructura anteriores al año 2003, se presentan valorizados de acuerdo a retasación técnica efectuada por un profesional independiente. Las construcciones y obras de infraestructura período 2004 a 2010, se encuentran valorizadas al costo de adquisición más corrección monetaria.

Durante el 2007 se recibió como donación un terreno, el cual fue valorado según retasación técnica, efectuada por un profesional independiente.

Los bienes muebles se presentan al costo de adquisición más corrección monetaria.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

k) Depreciación del activo fijo

Las depreciaciones han sido calculadas utilizando el método lineal, considerando la vida útil remanente asignada a los respectivos bienes.

l) Inversión en empresas relacionadas

Las inversiones clasificadas en este rubro se valorizan de acuerdo al método del Valor Patrimonial establecido en el Boletín Técnico N° 72 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

m) Obligaciones bancarias

Los pasivos bancarios, se presentan incluyendo reajustes e intereses devengados.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Universidad no ha determinado provisión de impuesto a la renta por encontrarse acogida a la exención de pago impuesto renta, de acuerdo a lo establecido en el artículo 20 N° 5 del DL 824.

La situación descrita anteriormente, no genera efectos por impuestos diferidos.

o) Vacaciones del personal

Conforme a lo establecido en el Estatuto Administrativo, la Universidad no provisiona el costo de las vacaciones del personal.

p) Bonificación por retiro voluntario

De acuerdo a lo establecido en el artículo 1° de la Ley 20.374 del 07 de septiembre de 2009, la Universidad ha constituido una provisión por concepto de bonificación por retiro voluntario, para todos aquellos trabajadores que a la fecha de su publicación reunían los requisitos para acogerse a este beneficio y comunicaron su decisión de retiro voluntario.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

q) Ingresos operacionales

La Universidad reconoce como ingresos operacionales los ingresos fiscales, ingresos por matrículas y aranceles, y otros ingresos del ejercicio sobre base devengada.

r) Fondo de Crédito Solidario Universitario

La Universidad no incluye en sus balances al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario, sobre la base de lo establecido en el artículo 70 de la Ley N° 18.591 y Ordinario N° 11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

s) Estado de flujo efectivo

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

Los estados de flujo de efectivo han sido preparados bajo el método indirecto.

El concepto de flujo operacional incluye todas aquellas partidas provenientes del flujo de las operaciones y que no pueden ser calificadas como de financiamiento o inversión.

El saldo de efectivo y efectivo equivalente está compuesto por los siguientes conceptos:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Disponible	263.789	926.300
Depósitos a plazo	<u>1.582.473</u>	<u>2.112.442</u>
Totales	<u>1.846.262</u>	<u>3.038.742</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2010, no se han producido cambios en la aplicación de criterios y principios contables con respecto al ejercicio anterior.

NOTA 4 DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición de este rubro es la siguiente:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BCI	188.229	829.271
Banco Estado	26.292	15.577
Banco Chile	11.075	26.475
Scotiabank	28.375	31.470
Banco Santander	2.450	4.296
Banco. Santander M/E	1.987	19.141
Banco Itaú	5.000	-
Fondos Fijos	381	70
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>263.789</u>	<u>926.300</u>

NOTA 5 DEPOSITOS A PLAZO

Al cierre de los ejercicios, el detalle de las inversiones en Depósitos a Plazo valorizadas de acuerdo a lo señalado en nota 2 f), es el siguiente:

		2010	2009
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco Santander	U.F.	1.576	1.567
Banco Santander	US\$	42.658	46.991
Banco Santander	\$	579.620	-
B.C.I.	\$	958.619	2.060.286
Scotiabank	\$	-	3.598
		<hr/>	<hr/>
Totales		<u>1.582.473</u>	<u>2.112.442</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 6 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO

En este rubro se agrupan todas aquellas cuentas por cobrar, documentadas y no documentadas, provenientes de las operaciones comerciales de la Universidad con vencimiento en el corto y largo plazo.

Adicionalmente, se incluyen saldos por cobrar provenientes de operaciones no relacionadas con el giro de la Universidad, los que se encuentran clasificados en la cuenta deudores varios.

Rubro	Hasta 90 días		TOTAL CIRCULANTE (neto)		LARGO PLAZO	
	2010 M\$	2009 M\$	2010 M\$	2009 M\$	2010 M\$	2009 M\$
Deudores por ventas	347.482	281.490				
Estimación deudores incobrables	(113.585)	(96.828)	233.897	184.662	-	-
Documentos por cobrar	4.282.470	3.755.362				
Estimación documentos por cobrar incobrables	(1.701.912)	(1.573.076)	2.580.558	2.182.286	-	-
Deudores varios	10.953	16.664				
Estimación deudores incobrables	(2.357)	(950)	8.596	15.714	73.629	57.355
Totales	2.823.051	2.382.662	2.823.051	2.382.662	73.629	57.355

a) Deudores por venta

Al 31 de diciembre de cada año el saldo de este rubro registra cuentas por cobrar provenientes de operaciones comerciales, según el siguiente detalle:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por cobrar	347.482	281.490
Deudores incobrables	(113.585)	(96.828)
Totales	<u>233.897</u>	<u>184.662</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 6 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO, continuación:

b) Documentos por cobrar, corto plazo

El saldo de este rubro registra documentos por cobrar que al cierre de los ejercicios se componen de la siguiente manera:

<u>Corto plazo:</u>	2010 <u>M\$</u>	2009 <u>M\$</u>
Letras por cobrar	4.071.899	3.574.255
Cheques a fecha	151.450	133.274
Cheques protestados	54.887	43.492
Pagarés	4.234	4.341
Documentos incobrables	(1.701.912)	(1.573.076)
Totales	<u>2.580.558</u>	<u>2.182.286</u>

c) Deudores varios, corto plazo

El saldo al 31 de diciembre de cada año, está compuesto como sigue:

	2010 <u>M\$</u>	2009 <u>M\$</u>
Deudas personal contratado	4.796	10.690
Préstamos alumnos	674	691
Deudores varios	1.513	1.682
Fondos por rendir	482	373
Asignación familiar	3.231	2.965
Fondo adicional de salud	257	263
Deudores varios incobrables	(2.357)	(950)
Totales	<u>8.596</u>	<u>15.714</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 6 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO, continuación:

d) Deudores varios, largo plazo

Al cierre de los ejercicios los saldos se componen según el siguiente detalle:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Préstamos perfeccionamiento académico	77.255	61.020
Préstamos perfeccionamiento incobrables	(<u>3.626</u>)	(<u>3.665</u>)
Totales	<u>73.629</u>	<u>57.355</u>

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Al cierre de los ejercicios los saldos se compone según el siguiente detalle:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	2010	2009
			<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
FUDE - UMAG	Directa	Arriendo de inmueble	<u>85.046</u>	<u>171.386</u>
Totales			<u>85.046</u>	<u>171.386</u>

NOTA 8 EXISTENCIAS

Al cierre de los ejercicios los saldos valorizados de acuerdo a lo señalado en nota 2 h), son los siguientes:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Importación en trámite	79.949	45.154
Bodega central	<u>18.463</u>	<u>21.452</u>
Totales	<u>98.412</u>	<u>66.606</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 9 OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

- a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los saldos de cuentas corrientes bancarias sujetas a restricción, de acuerdo a lo señalado en nota 2 i), son los siguientes:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Mineduc	2.923	2.996
Mecesup	804.802	654.136
Fondef	257.999	80.332
FDI	104.144	-
Fondema	54.554	55.918
Corfo	351.724	97.373
Gobierno Regional	41.551	40.852
Otros proyectos	119.536	8.978
Total otros activos con restricción	<u>1.737.233</u>	<u>940.585</u>

- b) Otros activos circulantes:

Boletas en garantía	<u>7.761</u>	<u>28.029</u>
Total boletas en garantía	<u>7.761</u>	<u>28.029</u>
Totales	<u><u>1.744.994</u></u>	<u><u>968.614</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 10 ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se valorizan según se describe en nota 2 j). La composición de este rubro se desglosa como sigue:

a) Concepto:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Terrenos	19.997.327	19.997.327
Construcción y obras de infraestructura	17.373.630	17.273.377
Maquinarias y equipos	2.819.514	2.523.067
Muebles y útiles	878.822	829.518
Vehículos	144.932	135.406
Otros activos fijos	111.031	117.505
Depreciación acumulada	(5.171.958)	(4.411.828)
Total activo fijo	<u>36.153.298</u>	<u>36.464.372</u>

b) Depreciación del ejercicio:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Depreciación del ejercicio	<u>768.381</u>	<u>715.609</u>
Totales	<u>768.381</u>	<u>715.609</u>

Las depreciaciones de los ejercicios al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se encuentran clasificadas dentro de gastos operacionales en el estado de actividades, y han sido registradas según se describe en nota 2 k).

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 11 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Universidad mantiene las siguientes inversiones que se presentan valorizadas de acuerdo a lo señalado en nota 2 l):

RUT	Sociedades	Porcentaje de participación		Patrimonio sociedades		Resultado de ejercicio		Resultado devengado		Valor contable de la inversión	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
65.471.020-1	FUDE-UMAG (1)	100%	100%	(10.393)	(30.949)	20.557	48.397	20.557	48.397	(10.393)	(30.949)
96.779.770-7	SEAMAG S.A. (1) y (2)	94,533%	92,659%	35.007	(557.104)	310.711	(59.573)	293.724	(59.573)	33.093	(557.104)
Totales								314.281	(11.176)	22.700	(588.053)

- (1) En el rubro Provisión Largo Plazo, se registró provisión para FUDE-UMAG en 2010 y para ambas empresas en 2009, al presentar patrimonio negativo.
- (2) Al 31 de diciembre de 2009, la pérdida devengada en SEAMAG S.A. incluye ajuste ascendente a M\$ 4.374, con el propósito de reconocer el 100% del patrimonio negativo.
- (3) Los resultados devengados por la inversión en empresas relacionadas, se presentan clasificados en el resultado no operacional del estado de actividades.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 12 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

a) El detalle de las obligaciones bancarias de corto plazo es la siguiente:

Operación	Banco o Institución Financiera	2010			2009		
		\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales	\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales
		UF M\$	\$ M\$	M\$	UF M\$	\$ M\$	M\$
820-6400043-4	SCOTIABANK	-	-	-	139.113	-	139.113
820-6400044-2	SCOTIABANK	-	-	-	214.033	-	214.033
820-6400046-9	SCOTIABANK	-	-	-	130.521	-	130.521
820-6400047-7	SCOTIABANK	-	-	-	192.231	-	192.231
820-6400050-7	SCOTIABANK	-	-	-	146.696	-	146.696
820-6400096-5	SCOTIABANK	71.353	-	71.353	67.917	-	67.917
4-200-0701102-3	Banco Santander Santiago	-	-	-	-	60.680	60.680
D07199921467	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	193.198	-	193.198
D07171133700	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	271.802	271.802
D07171133705	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	676.414	676.414
D07100127630	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	1.025.000	1.025.000
D07100127629	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	666.250	666.250
D07100127631	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	287.000	287.000
290711337008014388	Banco de Chile	-	-	-	-	232.334	232.334
290711337008014389	Banco de Chile	-	-	-	-	65.771	65.771
	Sub - total	71.353	-	71.353	1.083.709	3.285.251	4.368.960

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 12 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

a) El detalle de las obligaciones bancarias de corto plazo es la siguiente:

Operación	Banco o Institución Financiera	2010			2009		
		\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales	\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales
		UF M\$	\$ M\$	M\$	UF M\$	\$ M\$	M\$
710015836964	SCOTIABANK	133.131	-	133.131	-	-	-
710015961621	SCOTIABANK	204.644	-	204.644	-	-	-
710015961836	SCOTIABANK	124.787	-	124.787	-	-	-
710015962176	SCOTIABANK	183.845	-	183.845	-	-	-
710015962005	SCOTIABANK	140.195	-	140.196	-	-	-
D07100127869	Banco Crédito e Inversiones	-	188.486	188.486	-	-	-
D07199958998	Banco Crédito e Inversiones	-	280.000	280.000	-	-	-
D07199958996	Banco Crédito e Inversiones	-	1.000.000	1.000.000	-	-	-
D07199958994	Banco Crédito e Inversiones	-	659.916	659.916	-	-	-
D07199958992	Banco Crédito e Inversiones	-	265.173	265.173	-	-	-
D07199958995	Banco Crédito e Inversiones	-	650.000	650.000	-	-	-
290711337008014388	Banco Chile	-	217.600	217.600	-	-	-
290711337008014389	Banco Chile	-	61.600	61.600	-	-	-
	Intereses devengados	3.547	5.701	9.248	4.644	12.389	17.033
	Totales	861.502	3.328.476	4.189.978	1.088.353	3.297.640	4.385.993

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 12 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación:

b) El detalle de las obligaciones bancarias de largo plazo es la siguiente:

Operación	Banco o Institución Financiera	2010			2009		
		\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$	\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$
820-6400096-5	Scotiabank	1.676.361	-	1.676.361	1.748.602	-	1.748.602
	Totales	1.676.361	-	1.676.361	1.748.602		1.748.602

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR

Al cierre de cada ejercicio el saldo de este rubro se detalla como sigue:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Proveedores nacionales	104.285	21.139
Servicios por pagar	67.142	63.355
Provisión por servicios	122.978	113.215
Proveedores de inversión	18.128	45.312
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u><u>312.533</u></u>	<u><u>243.021</u></u>

NOTA 14 ACREEDORES VARIOS

En este rubro se encuentran clasificados los siguientes conceptos:

Tipo de documento	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes por pagar	72.862	44.229
Fondo de terceros	20.978	26.918
Fondo bienestar	68	70
Servicios por pagar	-	4.442
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u><u>93.908</u></u>	<u><u>75.659</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 15 PROVISIONES

De acuerdo a lo establecido en nota 2 p), las provisiones incluidas en este rubro de corto plazo, se detallan de la siguiente forma:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Fondo desahucio por pagar	148	209
Provisión retiro voluntario Ley 20.374	<u>23.927</u>	<u>120.356</u>
Totales	<u><u>24.075</u></u>	<u><u>120.745</u></u>

NOTA 16 RETENCIONES

El detalle de las retenciones es el siguiente:

Concepto	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Remuneraciones por pagar	270.171	250.467
Cotizaciones previsionales	80.535	76.925
Impuesto único por pagar	13.303	11.995
Retención 2da. categoría	44.792	39.510
Impuesto retenido	1.091	3.111
Retenciones varias	7.335	7.640
Viáticos por pagar	176	1.301
IVA por pagar	<u>379</u>	<u>753</u>
Totales	<u><u>417.782</u></u>	<u><u>391.702</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 17 INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO

Se incluyen en este rubro los ingresos diferidos por concepto de matrículas y aranceles de carrera, como asimismo, los ingresos por proyectos financiados por el Ministerio de Educación y otros ingresos diferidos, que a la fecha no se han devengado:

Concepto	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos por matrículas y aranceles	139.667	18.251
Ingresos anticipados proyectos	1.804.247	1.124.789
Ingreso diferido por donación	<u>393.636</u>	<u>401.354</u>
Totales	<u>2.337.550</u>	<u>1.544.394</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 18 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Los movimientos del patrimonio en los ejercicios 2010 y 2009 han sido los siguientes:

<u>Concepto</u>	<u>Capital Pagado M\$</u>	<u>Rev. Cap. Propio M\$</u>	<u>Res. Rev. Técnica M\$</u>	<u>Resultado Acumulado M\$</u>	<u>Superávit (Déficit) Ejercicio M\$</u>	<u>TOTAL M\$</u>
Saldos al 01.01.10	650.856	5.809.469	21.473.428	5.946.865	(657.692)	33.222.926
Traspaso de Resultado	-	-	-	(657.692)	657.692	-
Corrección monetaria	-	161.508	536.836	132.228	-	830.572
Déficit del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(250.036)</u>	<u>(250.036)</u>
Saldos al 31.12.10	<u>650.856</u>	<u>5.970.977</u>	<u>22.010.264</u>	<u>5.421.401</u>	<u>(250.036)</u>	<u>33.803.462</u>
Saldos al 01.01.09	650.856	5.961.554	21.978.944	6.018.694	68.169	34.678.217
Traspaso de Resultado	-	-	-	68.169	(68.169)	-
Corrección monetaria	-	(152.085)	(505.516)	(139.998)	-	(797.599)
Déficit del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(657.692)</u>	<u>(657.692)</u>
Saldos al 31.12.09	<u>650.856</u>	<u>5.809.469</u>	<u>21.473.428</u>	<u>5.946.865</u>	<u>(657.692)</u>	<u>33.222.926</u>
Saldos al 31.12.09 actualizados	<u>650.856</u>	<u>5.970.977</u>	<u>22.010.264</u>	<u>6.095.535</u>	<u>(674.134)</u>	<u>34.053.498</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 19 CORRECCIÓN MONETARIA

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria mencionadas en la nota 2 d), se generó un abono neto a resultados ascendente a M\$ 10.453 en el ejercicio comercial 2010 (M\$ 26.741 en el ejercicio 2009), según el siguiente detalle:

	Índice de Reajustabilidad	2010 M\$	2009 M\$
Activos (Cargos)/Abonos			
Activo fijo	I.P.C.	891.795	(865.974)
Otros activos no monetarios	I.P.C.	21.489	(14.991)
Cuentas de costos y gastos	I.P.C.	136.351	(23.101)
Total (Cargos) Abonos		<u>1.049.635</u>	<u>(904.066)</u>
Pasivos (Cargos)/Abonos			
Patrimonio	I.P.C.	(830.572)	817.539
Pasivos no monetarios	I.P.C.	(17.961)	24.900
Pasivos no monetarios	U.F.	(63.255)	71.419
Cuentas de ingresos	I.P.C.	(127.394)	16.949
Total (Cargos) Abonos		<u>(1.039.182)</u>	<u>930.807</u>
Totales		<u>10.453</u>	<u>26.741</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 20 INGRESOS OPERACIONALES

El saldo presentado en ingresos operacionales de la Universidad de acuerdo a nota 2 q), obedece principalmente al siguiente detalle:

a) Aportes fiscales

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes instituciones del Estado	1.088.164	1.098.513
Aportes directos	1.592.138	1.534.640
Aportes indirectos	17.927	17.739
Amortización ingreso diferido por donación	<u>7.718</u>	<u>7.740</u>
Totales	<u>2.705.947</u>	<u>2.658.632</u>

b) Ingresos por ventas y servicios

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arancel de matrícula	8.604.030	8.060.135
Investigación y análisis	637.519	771.216
Impuestos universitarios	54.285	48.702
Otros impuestos universitarios	4.635	4.646
Extensión artística	37.817	23.903
Prestación de servicios	3.204	4.321
Extensión docente	206.437	294.854
Asesorías técnicas	42.195	67.204
Donaciones de terceros	63.757	19.119
Arriendos	32.521	21.535
Aportes alumnos	<u>11.838</u>	<u>15.660</u>
Totales	<u>9.698.238</u>	<u>9.331.295</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 21 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Universidad presenta los siguientes compromisos directos que informar:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas emitidas en garantía	1.849.034	1.288.485
Documentos emitidos en garantía	459.538	315.308
Terrenos recibidos en comodato	20.629	21.145
Bienes recibidos en comodato	<u>26.548</u>	<u>27.212</u>
Totales	<u>2.355.749</u>	<u>1.652.150</u>

b) Contingencias por juicios pendientes que pudieran derivar en pérdidas para la Universidad:

Al 31 de diciembre de 2010, la Universidad no presenta juicios pendientes que informar.

NOTA 22 GARANTÍAS RECIBIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Universidad presenta los siguientes compromisos indirectos:

	2010	2009
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas en garantía	<u>17.641</u>	<u>8.292</u>
Totales	<u>17.641</u>	<u>8.292</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

NOTA 23 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2010 Universidad de Magallanes, sus Directivos y su Administración no han recibido sanciones de ninguna especie.

NOTA 24 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo de 2011), no han ocurrido hechos posteriores, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.

NOTA 25 MEDIO AMBIENTE

La Universidad no ha efectuado desembolsos por concepto de mejoramiento de procesos industriales o de control y verificación del medio ambiente.