

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**INFORME SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**



**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1
<u>Estados financieros</u>	
Balances generales	3
Estados de actividades	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas explicativas a los estados financieros	8

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

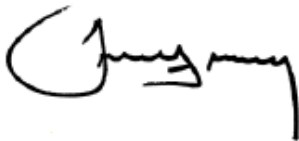
1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de **Universidad de Magallanes**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus 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 2011 y 2010 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).

5. De acuerdo a lo señalado en Nota 2.r), la Universidad no incluye en su balance al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario **Universidad de Magallanes**.

UHY CE&A CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS



Juan Araya C.
Socio

Punta Arenas, 30 de Marzo de 2012



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	Notas	2011	2010
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponible	4	1.070.684	274.077
Depósitos a plazo	5	580.842	1.644.189
Deudores por venta	6	273.815	243.019
Documentos por cobrar	6	2.758.323	2.681.200
Deudores varios	6	13.106	8.931
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	7	75.677	88.363
Existencias	8	83.039	102.250
Gastos pagados por anticipado		26.241	16.341
Otros activos circulantes	9	1.992.273	1.813.049
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		<u>6.874.000</u>	<u>6.871.419</u>
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos	10	20.777.223	20.777.223
Construcción y obras de infraestructura	10	18.072.748	18.051.201
Maquinarias y equipos	10	3.323.735	2.929.475
Otros activos fijos	10	1.582.000	1.179.042
Depreciación acumulada	10	(6.218.965)	(5.373.664)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>37.536.741</u>	<u>37.563.277</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO			
Inversiones en empresas relacionadas	11	33.176	34.384
Deudores varios	6	67.992	76.500
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>101.168</u>	<u>110.884</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>44.511.909</u>	<u>44.545.580</u>



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2011	2010
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	3.214.965	4.353.387
Cuentas por pagar	13	293.881	324.722
Documentos por pagar		5.652	7.761
Acreedores varios	14	150.566	97.570
Provisiones	15	63.555	25.015
Retenciones	16	388.656	434.075
Ingresos percibidos por adelantado	17	3.427.788	2.428.714
Otros pasivos circulantes		6.112	-
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		<u>7.551.175</u>	<u>7.671.244</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	2.726.100	1.741.739
Provisión largo plazo	11	9.657	10.799
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>2.735.757</u>	<u>1.752.538</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	650.856	650.856
Revalorización de capital propio	18	6.229.228	6.229.228
Reserva revalorización técnica	18	22.868.665	22.868.665
Resultado acumulado	18	5.373.048	5.632.836
Déficit del ejercicio	18	(896.820)	(259.787)
TOTAL PATRIMONIO		<u>34.224.977</u>	<u>35.121.798</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>44.511.909</u>	<u>44.545.580</u>



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
ESTADOS DE ACTIVIDADES
Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Notas	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Aportes fiscales	20	3.369.426	2.811.479
Ingresos por ventas y servicios	20	<u>9.104.251</u>	<u>10.076.469</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>12.473.677</u>	<u>12.887.948</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos del personal		(8.351.050)	(8.572.028)
Gastos generales y administrativos		(1.754.108)	(1.829.594)
Costo venta servicios		(1.707.923)	(1.846.073)
Deudores incobrables		(398.341)	(197.196)
Depreciación		<u>(850.236)</u>	<u>(798.348)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(13.061.658)</u>	<u>(13.243.239)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>(587.981)</u>	<u>(355.291)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		39.958	55.147
Ingresos financieros		90.712	65.133
Utilidad inversión empresa relacionada	11	<u>1.140</u>	<u>326.538</u>
Total Ingresos no Operacionales		<u>131.810</u>	<u>446.818</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdida inversión en empresa relacionada	11	(1.207)	-
Gastos financieros		(483.148)	(362.175)
Corrección monetaria	19	<u>43.706</u>	<u>10.861</u>
Total Gastos no Operacionales		<u>(440.649)</u>	<u>(351.314)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		<u>(308.839)</u>	<u>95.504</u>
DÉFICIT DEL EJERCICIO		<u>(896.820)</u>	<u>(259.787)</u>



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

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Déficit del ejercicio	(896.820)	(259.787)
Cargos (abonos) a resultado que no representan movimientos de efectivo:		
Castigos y provisiones	398.340	195.127
Corrección monetaria neta	(43.706)	(10.861)
Depreciación	850.236	798.348
Pérdida en inversión empresa relacionada	1.156	-
Utilidad en inversión empresa relacionada	(1.140)	(326.538)
Otros abonos que no representan flujo efectivo	(16.767)	(8.019)
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:		
Deudores por ventas	(610.387)	(718.531)
Existencias	(15.373)	(34.735)
Otros activos circulantes	(262.303)	(828.416)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	(20.471)	79.078
Otros pasivos circulantes	(23.927)	(97.380)
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<u>1.288.443</u>	<u>921.127</u>
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>647.281</u>	(<u>290.587</u>)



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

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Obtención de préstamos	35.299	-
Pago de préstamos	(91.766)	(278.718)
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(56.467)	(278.718)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activo fijo	(834.719)	(446.619)
Otros desembolsos de inversión	-	(284.449)
Recaudación préstamos empresas relacionadas	<u>9.369</u>	<u>85.364</u>
FLUJO NETO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(825.350)	(645.704)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	(234.536)	(1.215.009)
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(32.204)	(23.978)
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(266.740)	(1.238.987)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>1.918.266</u>	<u>3.157.253</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.651.526</u>	<u>1.918.266</u>



NOTA 1 CONSTITUCIÓN 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 2011 y 2010, 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.



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 3,9%. 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, y los activos y pasivos no monetarios en un 3,9% para el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 (2,5% para el ejercicio 2010), 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 2011 y 2010, se presentan convertidos a pesos de acuerdo a los siguientes tipos de cambios vigentes al 31 de diciembre de:

	<u>\$ por unidad</u> <u>2011</u>	<u>\$ por unidad</u> <u>2010</u>
Dólar estadounidense (US\$)	519,20	468,01
Unidad de fomento (U.F.)	22.294,03	21.455,55

f) Depósitos a plazo

Las inversiones en depósitos a plazo, se encuentran a su valor actualizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluidos los correspondientes intereses devengados al término de cada ejercicio.



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 2011, 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 a su costo de adquisición más corrección monetaria.



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 al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

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 dispuesto en el artículo único de la Ley N°13.713 de 1959, en concordancia con lo establecido por el artículo 14 del DL 1.604 de 1976.

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.



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 de Magallanes no incluye en sus balances al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario. Lo anterior sustentado en Ord. N° 11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros, que señala: “Los Fondos Solidarios de Créditos Universitarios son patrimonios independientes de las Universidades que los administran, cuya contabilidad y registro de operaciones, por expresa disposición del legislador según señala el inciso 4 del Art. 70 de la Ley N°18.591, deben llevarse separadamente de la contabilidad de la Universidad respectiva”.

s) Estado de flujos de 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 flujos 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:



NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

s) Estado de flujo efectivo, continuación:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Disponible	1.070.684	274.077
Depósitos a plazo	<u>580.842</u>	<u>1.644.189</u>
Totales	<u>1.651.526</u>	<u>1.918.266</u>

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2011, 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 2011 y 2010, la composición de este rubro es la siguiente:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Banco BCI	982.812	195.570
Banco Estado	16.532	27.317
Banco Chile	5.490	11.507
Scotiabank	10.648	29.482
Banco Santander	17.622	2.546
Banco Santander M/E	31.682	2.064
Banco Itaú	5.191	5.195
Fondos fijos	<u>707</u>	<u>396</u>
Totales	<u>1.070.684</u>	<u>274.077</u>



NOTA 5 DEPÓSITOS 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:

		2011	2010
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco Santander	U.F.	1.661	1.637
Banco Santander	US\$	-	44.322
Banco Santander	\$	-	602.225
B.C.I.	\$	575.506	996.005
Scotiabank	\$	3.675	-
Totales		<u>580.842</u>	<u>1.644.189</u>

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	
	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Deudores por venta	400.114	361.034				
Estimación deudores incobrables	(126.299)	(118.015)	273.815	243.019	-	-
Documentos por cobrar	4.845.863	4.449.486				
Estimación documentos por cobrar incobrables	(2.087.540)	(1.768.286)	2.758.323	2.681.200	-	-
Deudores varios	15.462	11.380				
Estimación deudores incobrables	(2.356)	(2.449)	13.106	8.931	67.992	76.500
Totales	3.045.244	2.933.150	3.045.244	2.933.150	67.992	76.500



NOTA 6 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO, continuación:

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:

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por cobrar	400.114	361.034
Deudores incobrables	(<u>126.299</u>)	(<u>118.015</u>)
Totales	<u>273.815</u>	<u>243.019</u>

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

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Letras por cobrar	4.679.674	4.230.703
Cheques a fecha	112.124	157.356
Cheques protestados	49.830	57.028
Pagarés	4.235	4.399
Documentos incobrables	(<u>2.087.540</u>)	(<u>1.768.286</u>)
Totales	<u>2.758.323</u>	<u>2.681.200</u>



NOTA 6 DEUDORES DE CORTO Y LARGO PLAZO, continuación:

c) Deudores varios, corto plazo

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

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudas personal contratado	8.999	4.983
Préstamos alumnos	635	700
Deudores varios	1.678	1.572
Fondos por rendir	1.051	501
Asignación familiar	2.842	3.357
Fondo adicional de salud	257	267
Deudores varios incobrables	(<u>2.356</u>)	(<u>2.449</u>)
Totales	<u>13.106</u>	<u>8.931</u>

d) Deudores varios, largo plazo

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

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Préstamos perfeccionamiento académico	71.618	80.267
Préstamos perfeccionamiento incobrables	(<u>3.626</u>)	(<u>3.767</u>)
Totales	<u>67.992</u>	<u>76.500</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>	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
FUDE - UMAG	Directa	Arriendo de inmueble	<u>75.677</u>	<u>88.363</u>
Totales			<u>75.677</u>	<u>88.363</u>

NOTA 8 EXISTENCIAS

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

	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
Importación en trámite	60.817	83.067
Bodega central	<u>22.222</u>	<u>19.183</u>
Totales	<u>83.039</u>	<u>102.250</u>



NOTA 9 OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los saldos de cuentas corrientes bancarias sujetas a restricción, de acuerdo a lo señalado en nota 2.i), son los siguientes:

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Mecesup	946.447	836.189
Gobierno Regional	454.780	43.172
Otros proyectos	181.020	124.198
FDI	173.929	108.206
Corfo	144.801	365.441
Fondef	82.365	268.061
Mineduc	2.923	3.037
Fondema	-	56.681
Total otros activos con restricción	<u>1.986.265</u>	<u>1.804.985</u>

- b) Otros activos circulantes:

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas en garantía	6.008	8.064
Total boletas en garantía	<u>6.008</u>	<u>8.064</u>
Totales	<u>1.992.273</u>	<u>1.813.049</u>



NOTA 10 ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se valorizan según se describe en nota 2.j). La composición de este rubro se desglosa como sigue:

a) Concepto:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Terrenos	20.777.223	20.777.223
Construcción y obras de infraestructura	18.072.748	18.051.201
Maquinarias y equipos	3.323.735	2.929.475
Muebles y útiles	1.033.887	913.096
Vehículos	172.503	150.585
Otros activos fijos	375.610	115.361
Depreciación acumulada	(6.218.965)	(5.373.664)
Total activo fijo	<u>37.536.741</u>	<u>37.563.277</u>

b) Depreciación del ejercicio:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Depreciación del ejercicio	<u>850.236</u>	<u>798.348</u>
Totales	<u>850.236</u>	<u>798.348</u>

Las depreciaciones de los ejercicios al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se encuentran clasificadas dentro de gastos operacionales en el estado de actividades, y han sido registradas según se describe en nota 2.k).



NOTA 11 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Universidad mantiene las siguientes inversiones que se presentan valorizadas de acuerdo a lo señalado en nota 2.):

RUT	Sociedades	Porcentaje de participación		Patrimonio sociedades		Resultado de ejercicio		Resultado devengado		Valor contable de la inversión	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
65.471.020-1	FUDE-UMAG (1) y (2)	100%	100%	(9.657)	(10.798)	1.140	21.359	1.140	21.359	(9.657)	(10.799)
96.779.770-7	SEAMAG S.A. (2)	94,533%	94,533%	35.094	36.372	(1.277)	322.829	(1.207)	305.179	33.176	34.384
Totales								(67)	326.538	23.519	23.585

- (1) En el rubro Provisión Largo Plazo, se registró provisión para FUDE -UMAG en 2011 y 2010, al presentar patrimonio negativo.
- (2) Los resultados devengados por la inversión en empresas relacionadas, se presentan clasificados en el resultado no operacional del estado de actividades.



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	2011			2010		
		\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables M\$	Totales M\$	\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables M\$	Totales M\$
820-6400096-5	SCOTIABANK	77.685	-	77.685	74.136	-	74.136
710015836964	SCOTIABANK	6.897	-	6.897	138.323	-	138.323
710015961621	SCOTIABANK	10.602	-	10.602	212.625	-	212.625
710015961836	SCOTIABANK	6.464	-	6.464	129.654	-	129.654
710015962176	SCOTIABANK	9.525	-	9.525	191.015	-	191.015
710015962005	SCOTIABANK	7.262	-	7.262	145.663	-	145.663
710023096460	SCOTIABANK	15.140	-	15.140	-	-	-
D07100127869	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	195.837	195.837
D07199958998	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	290.920	290.920
D07199958996	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	1.039.000	1.039.000
D07199958994	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	685.653	685.653
D07199958992	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	275.515	275.515
D07199958995	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	675.350	675.350
	Sub-total	133.575	-	133.575	891.416	3.162.275	4.053.691



NOTA 12 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS , continuación

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

Operación	Banco o Institución Financiera	2011			2010		
		\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$	\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$
D07199970071	Banco Crédito e Inversiones	-	280.000	280.000	-	-	-
D07199970068	Banco Crédito e Inversiones	-	1.000.000	1.000.000	-	-	-
D07199970074	Banco Crédito e Inversiones	-	659.916	659.916	-	-	-
D07199970078	Banco Crédito e Inversiones	-	265.173	265.173	-	-	-
D07199970083	Banco Crédito e Inversiones	-	650.000	650.000	-	-	-
D07199970073	Banco Crédito e Inversiones	-	188.486	188.486	-	-	-
290711337008014388	Banco Chile	-	-	-	-	226.086	226.086
290711337008014389	Banco Chile	-	-	-	-	64.002	64.002
	Intereses devengados	7.290	30.525	37.815	3.685	5.923	9.608
	Sub-Total	7.290	3.074.100	3.081.390	3.685	296.011	299.696
	Total	140.865	3.074.100	3.214.965	895.101	3.458.286	4.353.387



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	2011			2010		
		\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales	\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales
		UF M\$	\$ M\$	M\$	UF M\$	\$ M\$	M\$
820-6400096-5	Scotiabank	1.664.189	-	1.664.189	1.741.739	-	1.741.739
710015836964	Scotiabank	131.046	-	131.046	-	-	-
710015961621	Scotiabank	201.438	-	201.438	-	-	-
710015961836	Scotiabank	122.821	-	122.821	-	-	-
710015962176	Scotiabank	180.969	-	180.969	-	-	-
710015962005	Scotiabank	137.978	-	137.978	-	-	-
710023096460	Scotiabank	287.659	-	287.659	-	-	-
	Totales	2.726.100		2.726.100	1.741.739		1.741.739



NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR

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

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por servicios	112.270	127.774
Proveedores nacionales	81.811	108.352
Servicios por pagar	81.458	69.761
Proveedores de inversión	18.342	18.835
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>293.881</u>	<u>324.722</u>

NOTA 14 ACREEDORES VARIOS

En este rubro se encuentran clasificados los siguientes conceptos:

Tipo de documento	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes por pagar	66.666	75.703
Fondo bienestar	60.931	71
Fondo de terceros	22.969	21.796
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>150.566</u>	<u>97.570</u>



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:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Provisión retiro voluntario Ley 20.374	63.407	24.861
Fondo desahucio por pagar	<u>148</u>	<u>154</u>
Totales	<u><u>63.555</u></u>	<u><u>25.015</u></u>

NOTA 16 RETENCIONES

El detalle de las retenciones es el siguiente:

Concepto	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Remuneraciones por pagar	251.730	280.707
Cotizaciones previsionales	79.885	83.676
Impuesto único por pagar	15.352	13.822
Retención 2da. categoría	20.012	46.539
Retenciones varias	9.458	7.621
Viáticos por pagar	5.354	183
IVA por pagar	3.159	394
Retenciones judiciales por pagar	3.297	-
Impuesto retenido	<u>409</u>	<u>1.133</u>
Totales	<u><u>388.656</u></u>	<u><u>434.075</u></u>



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	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Ingresos anticipados proyectos	1.629.298	1.454.091
Ingresos por matrículas y aranceles	515.628	145.114
Ingreso diferido por donación	400.969	408.988
Ingresos diferidos bienes de capital - Mecesus	279.994	165.889
Ingresos diferidos bienes de capital – Corfo	193.544	21.029
Ingresos diferidos bienes de capital – Fdi	166.012	77.475
Ingresos diferidos bienes de capital – Fondef	120.539	68.985
Ingresos diferidos bienes de capital – Fic	118.821	87.143
Ingreso diferido bienes muebles	<u>2.983</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>3.427.788</u></u>	<u><u>2.428.714</u></u>



NOTA 18 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Los movimientos del patrimonio en los ejercicios 2011 y 2010 han sido los siguientes:

<u>Concepto</u>	<u>Capital Pagado</u> <u>M\$</u>	<u>Rev. Cap. Propio</u> <u>M\$</u>	<u>Res. Rev. Técnica</u> <u>M\$</u>	<u>Resultado Acumulado</u> <u>M\$</u>	<u>Superávit (Déficit) Ejercicio</u> <u>M\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>M\$</u>
Saldos al 01.01.11	650.856	5.970.977	22.010.264	5.421.401	(250.036)	33.803.462
Traspaso de Resultado	-	-	-	(250.036)	250.036	-
Corrección monetaria	-	258.251	858.401	201.683	-	1.318.335
Déficit del ejercicio	-	-	-	-	(896.820)	(896.820)
Saldos al 31.12.11	650.856	6.229.228	22.868.665	5.373.048	(896.820)	34.224.977
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	-	-	-	-	(250.036)	(250.036)
Saldos al 31.12.10	650.856	5.970.977	22.010.264	5.421.401	(250.036)	33.803.462
Saldos al 31.12.10 actualizados	650.856	6.229.228	22.868.665	5.632.836	(259.787)	35.121.798



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\$ 43.706 en el ejercicio comercial 2011 (M\$ 10.861 en el ejercicio 2010), según el siguiente detalle:

	Índice de Reajustabilidad	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Activos (Cargos)/Abonos			
Activo fijo	I.P.C.	1.417.666	926.575
Otros activos no monetarios	I.P.C.	61.847	22.327
Cuentas de costos y gastos	I.P.C.	<u>197.562</u>	<u>141.669</u>
Total (Cargos) Abonos		<u>1.677.075</u>	<u>1.090.571</u>
Pasivos (Cargos)/Abonos			
Patrimonio	I.P.C.	(1.318.335)	(862.964)
Pasivos no monetarios	I.P.C.	(14.061)	(18.662)
Pasivos no monetarios	U.F.	(99.752)	(65.722)
Cuentas de ingresos	I.P.C.	(<u>201.221</u>)	(<u>132.362</u>)
Total (Cargos) Abonos		(<u>1.633.369</u>)	(<u>1.079.710</u>)
Totales		<u>43.706</u>	<u>10.861</u>



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

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes instituciones del Estado	1.666.241	1.130.602
Aportes directos	1.675.559	1.654.232
Aportes indirectos	19.607	18.626
Amortización ingreso diferido por donación	<u>8.019</u>	<u>8.019</u>
Totales	<u>3.369.426</u>	<u>2.811.479</u>

b) Ingresos por ventas y servicios

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arancel de matrícula	7.963.072	8.939.587
Investigación y análisis	669.083	662.382
Extensión docente	137.989	214.488
Donaciones de terceros	73.811	66.243
Asesorías técnicas	60.363	43.841
Prestación de servicios	57.418	3.329
Impuestos universitarios	48.271	56.402
Arriendos	45.627	33.789
Extensión artística	36.598	39.292
Aportes alumnos	9.023	12.300
Otros impuestos universitarios	<u>2.996</u>	<u>4.816</u>
Totales	<u>9.104.251</u>	<u>10.076.469</u>



NOTA 21 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Universidad presenta los siguientes compromisos directos que informar:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Boletas emitidas en garantía	1.849.034	1.921.146
Documentos emitidos en garantía	459.538	477.460
Terrenos recibidos en comodato	20.629	21.434
Bienes recibidos en comodato	<u>26.548</u>	<u>27.583</u>
Totales	<u>2.355.749</u>	<u>2.447.623</u>

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

Al 31 de diciembre de 2011, la Universidad no presenta juicios pendientes que informar.

NOTA 22 GARANTÍAS RECIBIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Universidad presenta los siguientes compromisos indirectos:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Boletas en garantía	<u>44.431</u>	<u>18.329</u>
Totales	<u>44.431</u>	<u>18.329</u>



NOTA 23 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2011 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 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo de 2012), 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.