

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**INFORME SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Universidad de Magallanes**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión



sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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.

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

Opinión

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 2012 y 2011 y los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en la nota 2.b).

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2.r), la Universidad no incluye en su balance al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario Universidad de Magallanes.

UHY CE&A CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS


Juan Araya Contreras
Socio

Punta Arenas, 28 de Marzo de 2013



**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de**

ACTIVOS	Notas	2012	2011
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponible	4	1.010.546	1.093.168
Depósitos a plazo	5	5.615	593.040
Deudores por venta	6	164.186	279.565
Documentos por cobrar	6	2.910.371	2.816.248
Deudores varios	6	9.903	13.381
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	7	75.677	77.266
Existencias	8	30.773	84.783
Gastos pagados por anticipado		18.712	26.792
Otros activos circulantes	9	<u>2.801.626</u>	<u>2.034.111</u>
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		<u>7.027.409</u>	<u>7.018.354</u>
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos	10	21.213.545	21.213.545
Construcción y obras de infraestructura	10	18.451.063	18.452.276
Maquinarias y equipos	10	3.747.379	3.393.533
Otros activos fijos	10	2.453.047	1.615.222
Depreciación acumulada	10	(<u>7.233.749</u>)	(<u>6.349.563</u>)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>38.631.285</u>	<u>38.325.013</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO			
Inversiones en empresas relacionadas	11	46.293	33.873
Deudores varios	6	<u>83.973</u>	<u>69.419</u>
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>130.266</u>	<u>103.292</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>45.788.960</u></u>	<u><u>45.446.659</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	3.211.672	3.282.479
Cuentas por pagar	13	439.643	300.053
Documentos por pagar		14.037	5.770
Acreedores varios	14	86.000	153.728
Provisiones	15	74	64.890
Retenciones	16	392.357	396.818
Ingresos percibidos por adelantado	17	4.197.745	3.499.772
Otros pasivos circulantes		<u>38.440</u>	<u>6.240</u>
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		<u>8.379.968</u>	<u>7.709.750</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	2.651.780	2.783.347
Provisión largo plazo	11	<u>-</u>	<u>9.860</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		<u>2.651.780</u>	<u>2.793.207</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	22.661.120	22.661.120
Revalorización de capital propio	18	7.712.352	7.712.352
Resultado acumulado	18	4.570.228	5.485.883
Déficit del ejercicio	18	(<u>186.488</u>)	(<u>915.653</u>)
TOTAL PATRIMONIO		<u>34.757.212</u>	<u>34.943.702</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>45.788.960</u>	<u>45.446.659</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

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

	Notas	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Aportes fiscales	20	3.957.909	3.440.184
Ingresos por ventas y servicios	20	<u>9.810.499</u>	<u>9.295.440</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>13.768.408</u>	<u>12.735.624</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos del personal		(8.630.033)	(8.526.422)
Gastos generales y administrativos		(1.777.131)	(1.790.945)
Costo venta servicios		(1.916.518)	(1.743.789)
Deudores incobrables		(364.434)	(406.706)
Depreciación		<u>(885.618)</u>	<u>(868.091)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(13.573.734)</u>	<u>(13.335.953)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>194.674</u>	<u>(600.329)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		46.966	40.797
Ingresos financieros		68.151	92.617
Utilidad inversión empresa relacionada	11	<u>23.103</u>	<u>1.164</u>
Total Ingresos no Operacionales		<u>138.220</u>	<u>134.578</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdida inversión en empresa relacionada	11	(822)	(1.232)
Gastos financieros		(525.473)	(493.294)
Corrección monetaria	19	<u>6.913</u>	<u>44.624</u>
Total Gastos no Operacionales		<u>(519.382)</u>	<u>(449.902)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		<u>(381.162)</u>	<u>(315.324)</u>
DÉFICIT DEL EJERCICIO		<u>(186.488)</u>	<u>(915.653)</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	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Déficit del ejercicio	(186.488)	(915.653)
Cargos (abonos) a resultado que no representan movimientos de efectivo:		
Castigos y provisiones	364.434	406.705
Corrección monetaria neta	(6.913)	(44.624)
Depreciación	885.618	868.091
Pérdida en inversión empresa relacionada	822	1.180
Utilidad en inversión empresa relacionada	(23.103)	(1.164)
Otros cargos y abonos que no representan flujo efectivo	23.687	(17.119)
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:		
Deudores por ventas	(354.253)	(623.205)
Existencias	54.010	(15.696)
Otros activos circulantes	(759.435)	(267.811)
Cuentas por cobrar empresa relacionada	1.589	-
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	80.128	(20.901)
Otros pasivos circulantes	32.200	(24.429)
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<u>618.836</u>	<u>1.315.500</u>
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>731.132</u>	<u>660.874</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	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Obtención de préstamos	-	36.040
Pago de préstamos	(<u>202.374</u>)	(<u>93.693</u>)
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(<u>202.374</u>)	(<u>57.653</u>)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activo fijo	(1.191.890)	(852.248)
Recaudación préstamos empresas relacionadas	<u>-</u>	<u>9.566</u>
FLUJO NETO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(<u>1.191.890</u>)	(<u>842.682</u>)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	(<u>663.132</u>)	(<u>239.461</u>)
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(<u>6.915</u>)	(<u>32.881</u>)
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(<u>670.047</u>)	(<u>272.342</u>)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>1.686.208</u>	<u>1.958.550</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.016.161</u>	<u>1.686.208</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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 2012 y 2011, 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 2012 y 2011**

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 2.1%. 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 2,1% para el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 (3,9% para el ejercicio 2011), 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 2012 y 2011, se presentan convertidos a pesos de acuerdo a los siguientes tipos de cambios vigentes al 31 de diciembre de:

	<u>\$ por unidad</u> <u>2012</u>	<u>\$ por unidad</u> <u>2011</u>
Dólar estadounidense (US\$)	479,96	519,20
Unidad de fomento (U.F.)	22.840,75	22.294,03

f) Depósitos a plazo

Las inversiones en depósitos a plazo, se encuentran a su valor actualizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011**

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 se encuentran valorizados al costo de adquisición o aporte más corrección monetaria. Durante el 2007 se recibió como donación un terreno, el cuál fue valorado según retasación técnica, efectuada por un profesional independiente.

Los costos de mantención del activo fijo, efectuados con el objeto de mantener los bienes en operación normal, se contabilizan con cargo a resultado en el ejercicio en que se incurren.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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 2012 y 2011, 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.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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 2012 y 2011 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:

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación:

s) Estado de flujo efectivo, continuación:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Disponible	1.010.546	1.093.168
Depósitos a plazo	<u>5.615</u>	<u>593.040</u>
Totales	<u>1.016.161</u>	<u>1.686.208</u>

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012, 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 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco BCI	927.359	1.003.451
Banco Estado	11.013	16.879
Banco Chile	11.669	5.605
Scotiabank	17.214	10.872
Banco Santander	14.317	17.992
Banco Santander M/E	22.924	32.347
Banco Itaú	5.191	5.300
Fondos fijos	<u>859</u>	<u>722</u>
Totales	<u>1.010.546</u>	<u>1.093.168</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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:

		2012		2011
		<u>M\$</u>		<u>M\$</u>
Banco Santander	U.F.	1.771		1.696
B.C.I.	\$	-		587.592
Scotiabank	\$	<u>3.844</u>		<u>3.752</u>
Totales		<u>5.615</u>		<u>593.040</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	
	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Deudores por venta	296.141	408.516				
Estimación deudores incobrables	(131.955)	(128.951)	164.186	279.565	-	-
Documentos por cobrar	5.356.688	4.947.626				
Estimación documentos por cobrar incobrables	(2.446.317)	(2.131.378)	2.910.371	2.816.248	-	-
Deudores varios	12.260	15.786				
Estimación deudores incobrables	(2.357)	(2.405)	9.903	13.381	83.973	69.420
Totales	3.084.460	3.109.194	3.084.460	3.109.194	83.973	69.420

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por cobrar	296.141	408.516
Deudores incobrables	(<u>131.955</u>)	(<u>128.951</u>)
Totales	<u>164.186</u>	<u>279.565</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

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Letras por cobrar	5.138.982	4.777.947
Cheques a fecha	165.506	114.479
Cheques protestados	48.012	50.876
Pagarés	4.188	4.324
Documentos incobrables	(<u>2.446.317</u>)	(<u>2.131.378</u>)
Totales	<u>2.910.371</u>	<u>2.816.248</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudas personal contratado	8.498	9.188
Préstamos alumnos	292	648
Deudores varios	1.311	1.713
Fondos por rendir	757	1.073
Asignación familiar	1.145	2.902
Fondo adicional de salud	257	262
Deudores varios incobrables	(<u>2.357</u>)	(<u>2.405</u>)
Totales	<u>9.903</u>	<u>13.381</u>

d) Deudores varios, largo plazo

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

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Préstamos perfeccionamiento académico	87.599	73.122
Préstamos perfeccionamiento incobrables	(<u>3.626</u>)	(<u>3.703</u>)
Totales	<u>83.973</u>	<u>69.419</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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>2012</u> <u>M\$</u>	<u>2011</u> <u>M\$</u>
FUDE - UMAG	Directa	Arriendo de inmueble	<u>75.677</u>	<u>77.266</u>
Totales			<u>75.677</u>	<u>77.266</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>2012</u> <u>M\$</u>	<u>2011</u> <u>M\$</u>
Importación en trámite	1.772	62.094
Bodega central	<u>29.001</u>	<u>22.689</u>
Totales	<u>30.773</u>	<u>84.783</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 9 OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de cuentas corrientes bancarias sujetas a restricción, de acuerdo a lo señalado en nota 2.i), son los siguientes:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Mecesup	1.502.461	966.322
Gobierno Regional	359.568	464.330
Otros proyectos	59.825	184.822
FDI	22.471	177.582
Corfo	159.733	147.842
Fondef	218.399	84.095
Mineduc	470.608	2.984
Total otros activos con restricción	<u>2.793.065</u>	<u>2.027.977</u>

- b) Otros activos circulantes:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas en garantía	8.561	6.134
Total boletas en garantía	<u>8.561</u>	<u>6.134</u>
Totales	<u>2.801.626</u>	<u>2.034.111</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 10 ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se valorizan según se describe en nota 2.j). La composición de este rubro se desglosa como sigue:

a) Concepto:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Terrenos	21.213.545	21.213.545
Construcción y obras de infraestructura	18.451.063	18.452.276
Maquinarias y equipos	3.747.379	3.393.533
Muebles y útiles	1.145.611	1.055.599
Vehículos	180.723	176.126
Otros activos fijos	1.126.713	383.498
Depreciación acumulada	(7.233.749)	(6.349.564)
Total activo fijo	<u>38.631.285</u>	<u>38.325.013</u>

b) Depreciación del ejercicio:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Depreciación del ejercicio	<u>885.618</u>	<u>868.091</u>
Totales	<u>885.618</u>	<u>868.091</u>

Las depreciaciones de los ejercicios al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011**

NOTA 11 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
65.471.020-1	FUDE-UMAG (1) y (2)	100%	100%	13.243	(9.860)	23.103	1.164	23.103	1.164	13.243	(9.860)
96.779.770-7	SEAMAG S.A. (2)	94,533%	94,533%	34.962	35.832	(870)	(1.304)	(822)	(1.232)	33.050	33.873
Totales								22.281	(68)	46.293	24.013

- (1) En el rubro Provisión Largo Plazo, se registró provisión para FUDE-UMAG en 2011, 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.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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	2012			2011		
		\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales	\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales
		UF M\$	\$ M\$	M\$	UF M\$	\$ M\$	M\$
820-6400096-5	SCOTIABANK	83.912	-	83.912	79.316	-	79.316
710015836964	SCOTIABANK	7.066	-	7.066	7.042	-	7.042
710015961621	SCOTIABANK	10.862	-	10.862	10.825	-	10.825
710015961836	SCOTIABANK	6.623	-	6.623	6.600	-	6.600
710015962176	SCOTIABANK	7.440	-	7.440	9.725	-	9.725
710015962005	SCOTIABANK	9.758	-	9.758	7.415	-	7.415
710023096460	SCOTIABANK	15.511	-	15.511	15.458	-	15.458
D07199968326	Banco Crédito e Inversiones	-	1.000.000	1.000.000	-	-	-
D07199968327	Banco Crédito e Inversiones	-	280.000	280.000	-	-	-
D07199968329	Banco Crédito e Inversiones	-	188.486	188.486	-	-	-
D07199968330	Banco Crédito e Inversiones	-	659.917	659.917	-	-	-
D07199968331	Banco Crédito e Inversiones	-	265.173	265.173	-	-	-
D07199968332	Banco Crédito e Inversiones	-	650.000	650.000	-	-	-
	Sub-total	141.172	3.043.576	3.184.748	136.381	-	136.381

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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	2012			2011		
		\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$	\$ reajustables UF M\$	\$ no reajustables \$ M\$	Totales M\$
D07199970071	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	285.880	285.880
D07199970068	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	1.021.000	1.021.000
D07199970074	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	673.774	673.774
D07199970078	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	270.741	270.741
D07199970083	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	663.650	663.650
D07199970073	Banco Crédito e Inversiones	-	-	-	-	192.444	192.444
	Intereses devengados	7.152	19.772	26.924	7.443	31.166	38.609
	Sub-Total	7.152	19.772	26.924	7.443	3.138.655	3.146.098
	Total	148.324	3.063.348	3.211.672	143.824	3.138.655	3.282.479

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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	2012			2011		
		\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales	\$ reajustables	\$ no reajustables	Totales
		UF M\$	\$ M\$	M\$	UF M\$	\$ M\$	M\$
820-6400096-5	Scotiabank	1.621.088	-	1.621.088	1.699.137	-	1.699.137
710015836964	Scotiabank	127.194	-	127.194	133.797	-	133.797
710015961621	Scotiabank	195.515	-	195.515	205.668	-	205.668
710015961836	Scotiabank	119.209	-	119.209	125.400	-	125.400
710015962176	Scotiabank	175.649	-	175.649	184.769	-	184.769
710015962005	Scotiabank	133.922	-	133.922	140.876	-	140.876
710023096460	Scotiabank	279.203	-	279.203	293.700	-	293.700
	Totales	2.651.780	-	2.651.780	2.783.347	-	2.783.347

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR

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

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por servicios	76.443	114.628
Proveedores nacionales	137.828	83.529
Servicios por pagar	131.549	83.169
Proveedores de inversión	<u>93.823</u>	<u>18.727</u>
Totales	<u><u>439.643</u></u>	<u><u>300.053</u></u>

NOTA 14 ACREEDORES VARIOS

En este rubro se encuentran clasificados los siguientes conceptos:

Tipo de documento	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes por pagar	62.146	68.066
Fondo bienestar	68	62.211
Fondo de terceros	<u>23.786</u>	<u>23.451</u>
Totales	<u><u>86.000</u></u>	<u><u>153.728</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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:

	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Provisión retiro voluntario Ley 20.374	-	64.739
Fondo desahucio por pagar	<u>74</u>	<u>151</u>
Totales	<u>74</u>	<u>64.890</u>

NOTA 16 RETENCIONES

El detalle de las retenciones es el siguiente:

Concepto	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Remuneraciones por pagar	260.744	257.016
Cotizaciones previsionales	81.762	81.563
Impuesto único por pagar	13.496	15.674
Retención 2da. categoría	29.011	20.432
Retenciones varias	6.245	9.657
Viáticos por pagar	430	5.466
IVA por pagar	539	3.225
Retenciones judiciales por pagar	-	3.367
Impuesto retenido	<u>230</u>	<u>418</u>
Totales	<u>392.357</u>	<u>396.818</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos Anticipados Proyectos	2.557.100	1.663.514
Ingresos por Matrículas y Aranceles	69.696	526.457
Ingreso Diferido por Donación	401.201	409.389
Ingresos Diferidos Bienes de Capital – Mecesup	356.366	285.874
Ingresos Diferidos Bienes de Capital – Corfo	199.014	197.608
Ingresos Diferidos Bienes de Capital – Fdi	291.499	169.498
Ingresos Diferidos Bienes de Capital – Fondef	126.289	123.070
Ingresos Diferidos Bienes de Capital – FIC	146.853	121.316
Ingresos Diferidos Bienes de Capital - Mineduc	46.744	-
Ingreso diferido bienes muebles	<u>2.983</u>	<u>3.046</u>
Totales	<u><u>4.197.745</u></u>	<u><u>3.499.772</u></u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 18 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Los movimientos del patrimonio en los ejercicios 2012 y 2011 han sido los siguientes:

<u>Concepto</u>	Capital Pagado M\$	Rev. Cap. Propio M\$	Resultado Acumulado M\$	Superávit (Déficit) Ejercicio M\$	TOTAL M\$
Saldos al 01.01.12	22.661.120	7.087.628	5.373.048	(896.820)	34.224.976
Traspaso de Resultado	-	-	(896.820)	896.820	-
Corrección monetaria	-	624.724	94.000	-	718.724
Déficit del ejercicio	-	-	-	(186.488)	(186.488)
Saldos al 31.12.12	<u>22.661.120</u>	<u>7.712.352</u>	<u>4.570.228</u>	<u>(186.488)</u>	<u>34.757.212</u>
Saldos al 01.01.11	22.661.120	5.970.977	5.421.401	(250.036)	33.803.462
Traspaso de Resultado	-	-	(250.036)	250.036	-
Corrección monetaria	-	1.116.651	201.683	-	1.318.334
Déficit del ejercicio	-	-	-	(896.820)	(896.820)
Saldos al 31.12.11	<u>22.661.120</u>	<u>7.087.628</u>	<u>5.373.048</u>	<u>(896.820)</u>	<u>34.224.976</u>
Saldos al 31.12.11 actualizados	<u>22.661.120</u>	<u>7.712.352</u>	<u>5.485.883</u>	<u>(915.653)</u>	<u>34.943.702</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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\$ 6.913 en el ejercicio comercial 2012 (M\$ 44.624 en el ejercicio 2011), según el siguiente detalle:

	Índice de Reajustabilidad	2012 M\$	2011 M\$
Activos (Cargos)/Abonos			
Activo fijo	I.P.C.	781.996	1.447.437
Otros activos no monetarios	I.P.C.	32.559	63.146
Cuentas de costos y gastos	I.P.C.	84.959	201.711
Total (Cargos) Abonos		<u>899.514</u>	<u>1.712.294</u>
Pasivos (Cargos)/Abonos			
Patrimonio	I.P.C.	(718.724)	(1.346.020)
Pasivos no monetarios	I.P.C.	(7.926)	(14.356)
Pasivos no monetarios	U.F.	(69.947)	(101.847)
Cuentas de ingresos	I.P.C	(96.004)	(205.447)
Total (Cargos) Abonos		<u>(892.601)</u>	<u>(1.667.670)</u>
Totales		<u>6.913</u>	<u>44.624</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes instituciones del Estado	2.163.582	1.701.232
Aportes directos	1.767.061	1.710.746
Aportes indirectos	19.078	20.019
Amortización ingreso diferido por donación	<u>8.188</u>	<u>8.187</u>
Totales	<u>3.957.909</u>	<u>3.440.184</u>

b) Ingresos por ventas y servicios

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arancel de matrícula	8.789.858	8.130.296
Investigación y análisis	612.118	683.134
Extensión docente	165.633	140.887
Donaciones de terceros	49.065	75.361
Asesorías técnicas	50.842	61.631
Prestación de servicios	4.349	58.623
Impuestos universitarios	69.535	49.285
Arriendos	22.667	46.585
Extensión artística	32.162	37.367
Aportes alumnos	12.407	9.212
Otros impuestos universitarios	<u>1.863</u>	<u>3.059</u>
Totales	<u>9.810.499</u>	<u>9.295.440</u>

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 21 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Universidad presenta los siguientes compromisos directos que informar:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas emitidas en garantía	1.148.112	1.887.863
Documentos emitidos en garantía	1.467.070	469.188
Terrenos recibidos en comodato	20.629	21.062
Bienes recibidos en comodato	<u>39.248</u>	<u>27.105</u>
Totales	<u>2.675.059</u>	<u>2.405.218</u>

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

Al 31 de diciembre de 2012, la Universidad no presenta juicios pendientes que informar.

**UNIVERSIDAD DE MAGALLANES
(UMAG)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

NOTA 22 GARANTÍAS ENTREGADAS Y RECIBIDAS

a) Garantías entregadas

Con fecha 7 de noviembre de 2012, se constituyó una hipoteca de primer grado con cláusula de garantía general a favor del Banco Scotiabank Chile sobre el inmueble de calle Zenteno sin número, que es de propiedad de la Universidad de Magallanes.

b) Garantías recibidas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Universidad presenta los siguientes compromisos indirectos:

	2012	2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Boletas en garantía	<u>238.471</u>	<u>45.364</u>
Totales	<u>238.471</u>	<u>45.364</u>

NOTA 23 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2012 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 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo de 2013), 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.