



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 Y AL 01 DE ENERO DE 2012

| ACTIVOS | | | | | PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Nota | 31.12.2013 M\$ | 31.12.2012 M\$ | 01.01.2012 M\$ | | Nota | 31.12.2013 \$ | 31.12.2012 \$ | 01.01.2012 \$ |
| Activos corrientes | | | | | Pasivos corrientes | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 | 3.715.606 | 928.386 | 1.677.463 | Otros pasivos financieros, corrientes | 18 | 354.734 | 3.247.475 | 3.243.399 |
| Otros activos financieros, corrientes | 10 | 2.475.882 | 2.945.844 | 1.986.345 | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 19 | 1.585.468 | 971.991 | 934.589 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 11 | 3.564.067 | 3.261.633 | 3.183.956 | Pasivos por impuestos corrientes | 20 | 10.083 | - | - |
| Activos por impuestos, corrientes | 12 | 136 | 1.841 | 152 | Provisión por beneficios al personal | 21 | 111.709 | 102.073 | 94.688 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 13 | 60.517 | 56.274 | 54.472 | Otros pasivos no financieros, corrientes | 22 | 5.276.403 | 3.997.328 | 3.158.578 |
| Total activos corrientes | | 9.816.208 | 7.193.978 | 6.902.388 | Total pasivos corrientes | | 7.338.397 | 8.318.867 | 7.431.254 |
| Activos no corrientes | | | | | Pasivos no corrientes | | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 14 | 82.038 | 83.973 | 67.992 | Otros pasivos financieros, no corrientes | 23 | 7.036.319 | 2.955.652 | 3.047.742 |
| Propiedades, planta y equipo | 15 | 38.230.648 | 38.021.170 | 38.104.482 | Otros pasivos no financieros, no corrientes | 24 | 400.969 | 392.949 | 400.969 |
| Activos intangibles distintos a la plusvalía | 16 | 34.922 | 34.922 | 34.922 | Pasivos por impuestos diferidos | 17 | 39.925 | 42.885 | 34.145 |
| Activos por impuestos diferidos | 17 | 39.698 | 36.292 | 31.222 | Otras provisiones no corrientes | | - | - | - |
| Total activos no corrientes | | 38.387.306 | 38.176.357 | 38.238.618 | Total pasivos no corrientes | | 7.477.213 | 3.391.486 | 3.482.856 |
| Total Activos | | 48.203.514 | 45.370.335 | 45.141.006 | Patrimonio | | | | |
| | | | | | Capital emitido | | 22.401.751 | 22.401.751 | 22.401.751 |
| | | | | | Ganancias acumuladas | | 10.984.318 | 11.256.359 | 11.823.226 |
| | | | | | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 33.386.069 | 33.658.110 | 34.224.977 |
| | | | | | Participaciones no controladoras | | 1.835 | 1.872 | 1.919 |
| | | | | | Total patrimonio | | 33.387.904 | 33.659.982 | 34.226.896 |
| | | | | | Total pasivos y patrimonio | | 48.203.514 | 45.370.335 | 45.141.006 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 | | | | ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 | | | |
|---|------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|--|
| ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA | Nota | 31.12.2013 M\$ | 31.12.2012 M\$ | FLUJO ORIGINADO POR ACT. DE OPERACIÓN | 31.12.2013 M\$ | 31.12.2012 M\$ | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 25 | 16.219.619 | 14.806.539 | Ganancia (Pérdida) | (272.041) | (561.619) | |
| Gastos por beneficios al personal | 26 | (10.529.957) | (9.365.482) | CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO | | | |
| Gasto por depreciación y amortización | | (920.164) | (1.269.902) | Depreciación del ejercicio | 920.163 | 1.269.904 | |
| Otros gastos, por naturaleza | 27 | (4.401.852) | (4.176.658) | Castigos y deterioro | 410.054 | 366.130 | |
| Ingresos financieros | 28 | 38.044 | 68.152 | Resultado unidad de reajuste | 37.638 | 71.443 | |
| Costos financieros | 28 | (628.712) | (549.288) | Otros cargos y abonos que no representan flujo efectivo | - | 23.687 | |
| Resultado por unidades de reajuste | 29 | (37.638) | (71.356) | Impuesto Renta | 11.418 | 3.671 | |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | (260.660) | (557.995) | Interés minoritario | 37 | 47 | |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | (11.418) | (3.671) | (AUMENTO) DISMINUCIÓN DE ACTIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO | | | |
| Participaciones minoritarias | | 37 | 47 | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | (302.435) | (393.382) | |
| Ganancia (pérdida) | | (272.041) | (561.619) | Inventarios | 22.751 | 54.010 | |
| | | | | Activos por impuestos, corrientes | 1.705 | 700 | |
| | | | | Otros activos financieros, corrientes | (217.829) | (863.328) | |
| | | | | Otros activos no financieros, corrientes | (4.243) | - | |
| | | | | AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO | | | |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | | | | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 613.477 | 74.880 | |
| Resultado integral total | | M\$ | M\$ | Otros pasivos no financieros, corrientes | 1.301.544 | 32.200 | |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | | (272.078) | (561.666) | Pasivos por impuestos corrientes | 10.083 | - | |
| Resultado atribuible a participaciones no controladoras | | 37 | 47 | Provisión por beneficios al personal | 9.636 | 653.264 | |
| Resultado integral total | | (272.041) | (561.619) | FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2.541.958 | 731.607 | |

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|------------------------|-------------|-----------|
| Obtención de préstamos | 4.364.801 | - |
| Pago de préstamos | (3.186.062) | (235.708) |

FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

1.178.739 **(235.708)**

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|------------------------|-----------|-------------|
| Compras de activo fijo | (933.477) | (1.244.976) |
|------------------------|-----------|-------------|

FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(933.477) **(1.244.976)**

FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO

2.787.220 **(749.077)**

VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

2.787.220 **(749.077)**

Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente

928.386 1.677.463

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

3.715.606 **928.386**

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Participaciones no controladoras M\$ | Patrimonio total M\$ |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------------|--|---|-------------------------|
| Saldo inicial periodo actual 1 de enero 2013 | 22.401.751 | - | 11.256.359 | 33.658.110 | 1.872 | 33.659.982 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | | |
| Ganancia | | | (272.041) | (272.041) | (37) | (272.078) |
| Total cambios en el patrimonio | - | - | (272.041) | (272.041) | (37) | (272.078) |
| Saldo final periodo actual 31 de diciembre 2013 | 22.401.751 | - | 10.984.318 | 33.386.069 | 1.835 | 33.387.904 |

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Participaciones no controladoras M\$ | Patrimonio total M\$ |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------------|--|---|-------------------------|
| Saldo inicial periodo anterior 1 de enero 2012 | 22.401.751 | - | 11.823.226 | 34.224.977 | 1.919 | 34.226.896 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | | |
| Ajustes IFRS | - | - | (5.248) | (5.248) | | (5.248) |
| Ganancia | - | - | (561.619) | (561.619) | (47) | (561.666) |
| Total cambios en el patrimonio | - | - | (566.867) | (566.867) | (47) | (566.914) |
| Saldo final periodo anterior 31 de diciembre 2012 | 22.401.751 | - | 11.256.359 | 33.658.110 | 1.872 | 33.659.982 |

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

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.

Los principales antecedentes de las sociedades filiales que se incluyen en el proceso de consolidación, son los siguientes:

• **Fundación de Desarrollo, Educación, Asistencia Técnica y Capacitación (FUDE-UMAG):** Es una fundación de derecho privado, sin fines de lucro, que se constituyó mediante escritura pública de fecha 27 de agosto de 1999, ante el notario público señor Horacio Silva Reyes. A contar del 27 de enero de 2005, mediante Resolución Exenta N° 00098 de la Secretaría Ministerial de Educación, FUDE-UMAG fue reconocida como sostenedor del Liceo Experimental UMAG.

El objetivo fundamental de la Fundación es promover el estudio, la investigación, la enseñanza y la difusión de todas las ramas de la ciencia, el arte, la cultura y la técnica, a fin de contribuir al conocimiento y el desarrollo social y económico de la Patagonia.

• **Seamag S.A.:** Se constituyó como Sociedad anónima cerrada mediante escritura pública de fecha 03 de mayo de 1996, ante el notario público señor Horacio Silva Reyes.

El objeto de la Sociedad es el cultivo, crías, captura, extracción, producción, explotación, faenamiento, procesamiento de toda forma, comercialización y celebración de otros actos y contratos respecto de salmones y peces en general, de algas, mariscos, crustáceos y otros seres que tengan su medio de vida normal en el agua; la investigación en cuanto a métodos para prevenir y curar las enfermedades que habitualmente afectan a los salmones, peces y seres indicados, así como para mejorar y acelerar su desarrollo; permitir que los alumnos de la Universidad de Magallanes, inscritos en carreras que de algún modo se relacionen con la acuicultura, y la Universidad misma, hagan trabajos prácticos en

las instalaciones de la Sociedad.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera N°1: Primera Adopción de las NIIF, estas políticas han sido aplicadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios cubiertos en estos estados financieros consolidados.

a) Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS por su sigla en inglés), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) aprobadas y adoptadas para su utilización en Chile por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), de acuerdo a lo indicado en Oficio Circular N° 457, los que cumplen sin reserva cada una de las normas internacionales de información financiera vigentes y con aplicación efectiva al 1 de enero de 2013.

Tales normas se han aplicado en forma integral, en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, los que se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta, la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Universidad de Magallanes y Filiales.

La Universidad de Magallanes y sus Filiales han adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 01 de enero de 2013, por lo cual, la fecha de inicio de la transición a estas normas es el 01 de enero de 2012. Los estados financieros preliminares al 31 de diciembre de 2012, también denominados estados pro-forma, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la normativa vigente y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

Los estados financieros oficiales de Universidad de Magallanes y Filiales al 31 de diciembre de 2012, que han sido emitidos por la Universidad, con fecha 28 de marzo de 2013, fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile para empresas que aún no han adoptado las normas internacionales y difieren en algunos aspectos significativos de lo reflejado en estos estados financieros preliminares. Para la preparación de estos estados preliminares la Administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones y de los hechos y circunstancias que se espera estarán vigentes y fueron aplicados a los estados financieros correspondientes al ejercicio 2013, que representan la primera adopción integral, explícita y sin restricciones, de las normas internacionales.

La conciliación al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2012, entre la información preparada bajo los Principios Generalmente Aceptados en Chile y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se presenta en Nota 8.

La Información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Universidad.

b) Periodos Cubiertos

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2012, y 01 de enero de 2012.
- Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estado de resultados integrales consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estado de flujos de efectivos indirecto consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

c) Bases de Presentación

Los estados financieros consolidados, terminados en las fechas informadas han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). En caso de existir diferencias entre éstas y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, primarán las primeras sobre estas últimas.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Universidad. La Universidad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que se han incorporado los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF. La Universidad opera en Chile en la ciudad de Punta Arenas.

d) Perímetro de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Universidad y sus Filiales. Además, los montos y efectos de las transacciones efectuadas entre las Sociedades consolidadas, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios.

El grupo consolidado está compuesto por:

| | 2013 | 2012 |
|-------------|---------|---------|
| | % | % |
| FUDE-UMAG | 100,000 | 100,000 |
| SEAMAG S.A. | 94,533 | 94,533 |

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de caja de la Universidad y sus Filiales después de eliminar los saldos y transacciones intercompañía.

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones efectuadas entre éstas, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Universidad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Las participaciones de los no controladores representan la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad de la Matriz y son presentados separadamente en los estados de resultados integrales y dentro del patrimonio. Cualquier interés de los no controladores se valorizará a valor razonable o a su interés proporcional en los activos y pasivos identificables de la parte adquirida transacción por transacción.

e) Moneda

e.1) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a lo indicado en la NIC 21, la moneda funcional es la moneda utilizada en el entorno económico principal en que opera la empresa. La NIC 21 también establece como se deben medir y presentar tanto las transacciones en



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

moneda extranjera como operaciones realizadas en el extranjero.

Universidad de Magallanes y Filiales, utilizan el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros consolidados. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que el grupo desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

e.2) Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierre, respectivamente:

| Tipo de cambio | \$ por unidad 31-12-2013 | \$ por unidad 01-01-2013 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Unidad de fomento (U.F) | 23.309,56 | 22.840,75 |
| Dólar estadounidense (US\$) | 524,61 | 479,96 |

f) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Universidad no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Nuevas Normas, Mejoras y Enmiendas | | Aplicación obligatoria |
|------------------------------------|---|------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos Financieros | 1 de enero de 2015 |
| NIIF 10 | Estados Financieros Consolidados | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdos Conjuntos | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 12 | Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 13 | Medición de Valor Razonable | 1 de enero de 2013 |
| - | Enmienda IAS 27: Estados Financieros Separados | 1 de enero de 2013 |
| - | Mejora IAS 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de enero de 2013 |
| - | Enmienda IFRS 10, 11 y 12: Guía de Transición | 1 de enero de 2013 |
| - | Mejoras IAS 1, IAS 16, IAS 32, e IAS 34: Requerimientos de Información | 1 de enero de 2013 |
| - | Enmienda IFRS 7: Exposición-Compensación de activos y pasivos | 1 de enero de 2013 |
| - | Enmienda IAS 19: Beneficios a los empleados | 1 de enero de 2014 |
| - | Enmienda IAS 32: Compensación de activos y pasivos financieros | 1 de enero de 2014 |
| - | Enmienda IAS 36: Revelación del monto recuperable para los Activos No | 1 de enero de 2014 |
| - | IFRIC 21: Gravámenes | 1 de enero de 2014 |
| - | Enmienda IAS 39: Novación de contrato de derivado | 1 de enero de 2014 |
| - | Enmienda IAS 19: Plan de beneficios a los empleados – Contribuciones del | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejoras IFRS 2: Pago basado en acciones | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IFRS 3: Combinación de negocios – Contabilidad para contingencias | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IFRS 8: Segmentos operativos – agregación de segmentos, | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IFRS 13: Medición del valor razonable – Cuentas por cobrar y pagar | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IAS 16: Propiedades, plantas y equipos, método de revaluación | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IAS 24: Exposición de partes relacionadas | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IAS 38: Activos intangibles – Método de revaluación | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IFRS 3: Combinaciones de negocios – excepciones de alcance para | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IFRS 13: Medición del valor razonable – Alcance del párrafo 52 | 1 de enero de 2014 |
| - | Mejora IAS 40: Propiedades de inversión – Aclaración entre IFRS 13 e IAS | 1 de enero de 2014 |
| - | IFRS 9: Instrumentos financieros: Clasificación y medición | 1 de enero de 2014 |

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los montos por cuentas por cobrar son activos financieros, que se registran como activos corrientes, excepto, para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen los deudores por servicios y otras cuentas por cobrar, las que se presentarán deducidas de cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas.

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable, es decir a su valor nominal, que no incluye interés implícito dado los cortos plazos de crédito otorgados, y posteriormente son registradas por su valor nominal menos la estimación por pérdidas por deterioro del valor. Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

d) Inventarios

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.

e) Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

El rubro corresponde al dominio de la concesión de acuicultura, de porción de agua y fondo de mar, situada al norte de isla Donoso, Golfo Almirante Montt, comuna de Puerto Natales, aportada por uno de los socios al inicio de la sociedad Seamag S.A., valorizada al costo asignado al momento del aporte.

La Universidad revisará anualmente y en cualquier momento en el que exista un indicio de que el activo intangible haya experimentado una pérdida por deterioro comparando su importe recuperable con su valor libro.

Este activo no está siendo amortizado, según NIC36 Intangibles señala que se revisará cada período para determinar si existen hechos y circunstancias que permitan seguir manteniendo una vida útil indefinida para ese activo. Si no existen esas circunstancias, el cambio en la vida útil de indefinida a finita se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8.

f) Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, Plantas y Equipos, son utilizados para la operación de la Universidad, los cuales se valoran al costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una propiedad, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos son las siguientes:

| CLASE | RANGO MÍNIMO | RANGO MÁXIMO |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Edificaciones | 20 años | 60 años |
| Equipos | 3 años | 5 años |
| Instalaciones | 6 años | 15 años |
| Vehículos motorizados | 5 años | 7 años |
| Otras propiedades, planta y equipos | 3 años | 5 años |

g) Pérdidas por deterioro del valor de los activos no corrientes

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro y generan efectos en resultado siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del menor valor (Goodwill), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

h) Activos financieros

La Universidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

h.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

h.2) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

h.3) Reconocimiento y medición de activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha que la Universidad se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Universidad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los préstamos y cuentas por cobrar se registran por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor justo de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados integrales, en el ejercicio en el que se producen los referidos cambios en el valor justo.

La Universidad evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

h.4) Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

i) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

j) Beneficios a los empleados

a) Indemnización por cese

De acuerdo al estatuto administrativo no se contemplan beneficios por indemnizaciones por años de servicios que deban ser pagados a aquellos funcionarios que se retiran de la institución y por tanto, no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

b) Vacaciones del personal (Beneficio a corto plazo)

Según lo que establece el estatuto administrativo que rige a este tipo de instituciones, no existe una obligación contractual con los funcionarios por concepto de vacaciones proporcionales devengadas, razón por la cual, no se constituyó provisión por este concepto.

Las Filiales reconocen el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo de acuerdo a las remuneraciones del personal.

k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Universidad, tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el valor se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

l) Impuesto a la ganancia e impuestos diferidos

La Universidad no ha determinado provisión de impuesto a la renta por encontrarse acogida a la exención de pago de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en el artículo único de la Ley N°13.713 de 1959, en concordancia con lo establecido en el Artículo N°14 del D.L. 1.604 de 1976.

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

El impuesto a la renta de las filiales de la Universidad se contabiliza sobre la base de la Renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Las filiales han determinado los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, las que son causadas por transacciones que afectarán en períodos distintos los resultados contables y los resultados tributarios.

m) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios de educación son reconocidos cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio o realización de la transacción a la fecha de los estados financieros.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre base devengada, usando el método del tipo de interés efectivo.

n) Costos Financieros

Los costos financieros son generalmente llevados a resultados cuando estos se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos calificados requiriendo un período sustancial para preparar el activo para su uso.

Los costos financieros son reconocidos cuando estos se incurren o devengan al cierre de cada ejercicio.

o) Gastos de Administración

Los gastos de administración corresponden a remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

p) Medio Ambiente

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

q) Fondo Solidario de Crédito Universitario

La Universidad no incluye en sus estados financieros consolidados los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario - Universidad de Magallanes y Filiales. Lo anterior sustentado en Oficio Ordinario N°11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en el que se señala que: "Los Fondos Solidarios de Crédito Universitario son patrimonios independientes de las Universidades que los administran, cuya contabilidad y registros de operaciones, por expresa disposición del legislador según señala el inciso cuarto del artículo 70 de la Ley N°18.591, deben llevarse separadamente de la contabilidad de la Universidad respectiva"

NOTA 4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

Los riesgos financieros que surgen de las operaciones de la Universidad de Magallanes y Filiales son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. Estos riesgos surgen por el transcurso normal de operación de la Universidad y la administración gestiona la exposición a ellos de acuerdo con las últimas políticas, visión y misión de la Universidad como entidad de Educación Superior, dependiente del Estado.

a) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera para la Universidad en caso que un alumno, ex alumno o una contraparte de un instrumento financiero, no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. Así, puede existir retraso en los pagos directos de las cuotas de arancel anual (aunque no representan un porcentaje importante del financiamiento total) o retraso en el pago de cuotas de créditos otorgados, ambos casos están cubiertos por políticas de cobranza definidas para ello, que permiten tener la cobertura necesaria para disminuir tales riesgos. De todas formas, la administración ha optado por constituir provisiones del 100% de la deuda vencida a la fecha de los estados financieros.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Universidad enfrentaría para cumplir con sus obligaciones asociadas con

los pasivos financieros y no financieros, los cuales se liquidarían a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Universidad para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tenga la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a sus vencimientos, sea bajo condiciones normales o bajo condiciones más exigentes, sin incurrir en pérdidas no aceptables o arriesgar daños a la reputación de la Universidad.

El riesgo de liquidez se podría ver afectado por disposiciones gubernamentales o del sector financiero, por ser esta una institución fiscal se encuentra minimizado el riesgo de no recibir aportes estatales o de no ser sujeto de crédito bancario. Por otra parte, el riesgo podría verse afectado temporalmente por movilizaciones estudiantiles, pero dado la proporción del pago de las familias respecto del total del arancel, se estima que su impacto es de nivel menor.

NOTA 5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

5.1 Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Universidad. Esta estimación podría cambiar como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos que se originen en las variables del sector.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Universidad evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.2 Estimación de valores razonables de existencias

Las existencias se valorizan al menor entre; costo de adquisición y el costo neto realizable.

Todos los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

No se capitalizan los costos financieros (NICCH 23).

NOTA 6. PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 son los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

La fecha de transición de la Universidad es el 1 de enero de 2012, para lo cual ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF es el 1 de enero de 2013.

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

Una explicación de cómo ha sido la transición desde los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile a NIIF y como ha afectado la posición financiera y flujos de caja, dan como resultado los cuadros y notas que acompañan a cada cuadro detallados en Nota 8, conciliación entre principios contables chilenos y normas internacionales de información financiera (NIIF).

NOTA 7. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES DE PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS IFRS

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

Adopción de modelos de estados financieros básicos. La Universidad ha decidido adoptar para efectos de presentación los siguientes modelos de estados financieros.

- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de resultados integrales por función
- Estado de flujos de efectivo indirecto

NOTA 8. CONCILIACIÓN ENTRE PRINCIPIOS CONTABLES CHILENOS Y NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en Universidad de Magallanes y Filiales. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

a) Reconciliación del Patrimonio y Resultado Neto

El método indirecto del estado de flujo de efectivo, adoptado por la Universidad, no presenta cambios sustantivos en su preparación, ni en su valuación respecto de los PCGA vigentes a la fecha de transición.

a.1) Reconciliación del Patrimonio

| | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Patrimonio Bajo PCGA Chile | 34.757.212 | 34.224.977 |
| Reversión corrección monetaria activo fijo | (b) (912.343) | (912.343) |
| Reversión corrección monetaria | (b) (619) | (619) |
| Amortización Ingreso Diferido | (168) | (168) |
| Reversión y reproceso depreciación del periodo | (c) (180.947) | (180.947) |
| Reconocimiento VP por IFRS | (a) (8.323) | (8.323) |
| Reversión corrección monetaria patrimonio | (b) 718.725 | 718.725 |
| Reverso corrección monetaria ingreso diferido | (b) 8.420 | 8.420 |
| Ajuste provisión patrimonio negativo | (a) 126 | 126 |
| Efectos en resultados | | |
| Reversión corrección monetaria patrimonio | (b) (718.725) | (718.725) |
| Adopción IFRS (Ajuste VP Inversiones) | (a) (5.248) | - |
| Patrimonio Bajo IFRS | 33.658.110 | 33.131.123 |



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

a.2) Reconciliación del resultado

| | 01.01.2012 | 31.12.2012 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | |
| Resultado neto Bajo PCGA | (186.490) | |
| Reversión corrección monetaria activo fijo | (b) | (912.343) |
| Reversión corrección monetaria | | |
| Otras Inversiones Seamag | (b) | (619) |
| Amortización Ingreso Diferido | | (168) |
| Diferencia depreciación del ejercicio | (c) | (311.295) |
| Ajuste VP inversión relacionada | | (8.326) |
| Reversión corrección monetaria patrimonio | (b) | 718.725 |
| Reversión y reproceso depreciación del periodo | (b) | 130.348 |
| Reverso corrección monetaria ingreso diferido | (b) | 8.420 |
| Ajuste provisión patrimonio negativo | | 126 |
| Reconocimiento VP por IFRS | (b) | 3 |
| Resultado neto Bajo IFRS | | (561.619) |

b) Explicación de los Principales Ajustes Efectuados para la Transición a las IFRS.

- (a) Ajuste VP Inversión Empresa Relacionada: Corresponde al valor neto de los ajustes por convergencia IFRS, efectuados en la sociedad filial, que corresponden a conceptos eliminación de corrección monetaria de activo fijo y patrimonio, recalcular de depreciación del ejercicio e impuestos diferidos.
- (b) Corrección Monetaria: Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile contemplan la aplicación del mecanismo de corrección monetaria a fin de expresar los estados financieros en moneda homogénea de la fecha de cierre del ejercicio, ajustando los efectos de la inflación correspondiente. La NICCH 29 ("Información financiera en economías hiperinflacionarias") prevé que dicho mecanismo se aplique sólo en aquellos casos en los cuales la entidad se encuentra sujeta a un contexto económico hiperinflacionario. Por lo tanto, dado que Chile no califica como tal, se han eliminado los efectos de la corrección monetaria incluida en los estados financieros.
- (c) Depreciación del Ejercicio; por eliminación de la corrección monetaria de las propiedades plantas y equipos y la asignación de nueva vida útil restante a los edificios, produce un efecto de incremento en el cálculo de la depreciación del ejercicio bajo IFRS.

NOTA 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

| Efectivo y equivalentes al efectivo | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Caja | 597 | 597 | 7 |
| Banco BCI | 1.308.991 | 774.580 | 982.733 |
| Banco Estado | 2.161.313 | 11.012 | 16.532 |
| Banco Santander | 53.625 | 37.242 | 49.305 |
| Banco de Chile | 7.070 | 11.669 | 5.656 |
| Banco Scotiabank | 172.508 | 81.613 | 36.491 |
| Banco Itau | 5.191 | 5.191 | 5.191 |
| Fondo fijo | 444 | 867 | 707 |
| Depósitos a plazo Santander | 1.864 | 1.771 | 1.661 |
| Depósitos a plazo BCI | - | - | 575.505 |
| Depósitos a plazo Scotiabank | 4.003 | 3.844 | 3.675 |
| Totales | 3.715.606 | 928.386 | 1.677.463 |

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libro. Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos y dólares.

Los Valores negociables corresponden a Fondos Mutuos de renta fija, correspondientes a inversiones de menos de 90 días, principalmente en moneda local.

No existe variación en el efectivo y efectivo equivalente presentados en el estado de situación financiera y el estado de flujo de efectivo bajo la norma contable anterior.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

En este rubro se registran todos aquellos montos de proyectos con dinero en cuenta corriente con restricciones, siendo su detalle el siguiente:

| Otros activos financieros, corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Banco Mineduc | 2.923 | 2.923 | 2.923 |
| Banco Mecesusup | 1.597.242 | 1.970.146 | 946.447 |
| Banco Fondef | 170.682 | 218.399 | 82.365 |
| Banco Otros proyectos | 252.215 | 184.165 | 354.950 |
| Banco Corfo | 157.317 | 210.643 | 144.880 |
| Banco Gobierno regional | 295.503 | 359.568 | 454.780 |
| Totales | 2.475.882 | 2.945.844 | 1.986.345 |

NOTA 11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, es la siguiente:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cuentas por cobrar | 429.239 | 371.717 | 477.736 |
| Deudores incobrables | (128.276) | (131.955) | (126.299) |
| Letras por cobrar | 5.797.558 | 5.138.993 | 4.679.686 |
| Documentos por cobrar a terceros | 283.125 | 322.197 | 227.338 |
| Cheques protestados | 59.122 | 53.953 | 54.015 |
| Pagares | 4.189 | 4.189 | 4.235 |
| Documentos incobrables | (2.886.475) | (2.509.067) | (2.149.621) |
| Deudas personal | 890 | 8.497 | 9.183 |
| Prestamos alumnos | 292 | 292 | 635 |
| Deudores varios | 594 | 1.310 | 1.678 |
| Fondo por rendir | 1.816 | 974 | 1.267 |
| Asignación familiar | 1.329 | 1.155 | 2.864 |
| Fondo adicional de salud | 257 | 257 | 257 |
| Deudores varios incobrables | (2.357) | (2.357) | (2.357) |
| Intereses por mora | (1.539) | (1.593) | (925) |
| Aporte por recuperar | 344 | 424 | 1.990 |
| Bonificación 889 | 3.789 | 2.256 | 2.019 |
| Bono mineduc | 170 | 391 | 255 |
| Totales | 3.564.067 | 3.261.633 | 3.183.956 |

El valor justo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente del valor libros presentados ya que el periodo de cobro de las cuentas en promedio no supera los 90 días. El valor libros de los deudores comerciales representa una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Universidad no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda.

NOTA 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

Se presentan en este rubro el crédito por gastos de capacitación (SENCE), expresados a su valor original, siendo su detalle el siguiente:

| Activos por impuestos, corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|-----------------------------------|------------|--------------|------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Iva cf | 136 | (272) | (2) |
| Crédito sence | - | 2.113 | 154 |
| Totales | 136 | 1.841 | 152 |

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición de este rubro, corriente al cierre de los periodos informados son los siguientes:

| Otros activos no financieros, corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Bodega central | 55.381 | 29.001 | 22.222 |
| Provisión deterioro | (32.630) | - | - |
| Gastos pagados por anticipado | 30.477 | 18.711 | 26.241 |
| Boleta en garantía | 7.289 | 8.562 | 6.009 |
| Totales | 60.517 | 56.274 | 54.472 |

NOTA 14. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NO CORRIENTES

La composición de este rubro, no corriente al cierre de los periodos informados son los siguientes:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corriente | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Préstamo perfeccionamiento académico | 85.664 | 87.599 | 71.618 |
| Préstamo perfeccionamiento incobrables | (3.626) | (3.626) | (3.626) |
| Totales | 82.038 | 83.973 | 67.992 |

NOTA 15. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición del rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

| Propiedades, planta y equipo | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos en tránsito | 39.787 | 1.772 | 60.817 |
| Terrenos | 20.777.223 | 20.777.223 | 20.777.223 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 18.901.202 | 18.857.380 | 18.817.043 |
| Maquinarias y equipos | 4.136.277 | 3.747.365 | 3.412.587 |
| Otros activos fijos | 1.738.193 | 1.175.773 | 482.731 |
| Vehículos | 192.765 | 178.675 | 172.503 |
| Muebles y útiles | 1.257.171 | 1.194.542 | 1.035.839 |
| Depreciación acumulada | (8.811.970) | (7.911.560) | (6.654.261) |
| Totales | 38.230.648 | 38.021.170 | 38.104.482 |

No existen costos financieros capitalizados en propiedad, planta y equipos durante el ejercicio 2013 y 2012.

A la fecha de cierre, la Universidad no presenta evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado etc., que puedan afectar la valorización de



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

Propiedad, Planta y Equipos.

NOTA 16. ACTIVOS INTANGIBLES, DISTINTO DE PLUSVALÍA

| Activos intangibles, distinto de plusvalía | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Concesión de acuicultura | 34.922 | 34.922 | 34.922 |
| Totales | 34.922 | 34.922 | 34.922 |

NOTA 17. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Universidad técnicamente tendría que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

a.1) El detalle de los impuestos diferidos se indica en el siguiente cuadro

| Diferencias temporales | 31-12-2013 | | 31-12-2012 | | 01-01-2012 | |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Impuestos diferidos activo | Impuestos diferidos pasivo | Impuestos diferidos activo | Impuestos diferidos pasivo | Impuestos diferidos activo | Impuestos diferidos pasivo |
| | No Corriente | No Corriente | No Corriente | No Corriente | No Corriente | No Corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 22.327 | - | 20.400 | - | 17.623 | - |
| Provisión incobrables | 14.117 | - | 12.568 | - | 11.413 | - |
| Provisiones varias | 1.125 | - | 1.699 | - | - | - |
| Ingresos anticipados | 2.129 | - | - | - | 2.186 | - |
| Gastos activados | - | 39.925 | - | 41.260 | - | 34.145 |
| Menor Activo Fijo | - | - | 1.625 | 1.625 | - | - |
| Totales | 39.698 | 39.925 | 36.292 | 42.885 | 31.222 | 34.145 |

NOTA 18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Otros pasivos financieros, corrientes | Entidad | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|------------|----------------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | ESTADO | 157.511 | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | BCI | - | 3.043.576 | 3.140.909 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | SCOTIABANK | 187.288 | 176.835 | 64.535 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | INTERESES | 9.935 | 27.064 | 37.955 |
| Totales | | 354.734 | 3.247.475 | 3.243.399 |

La Universidad ha registrado los efectos de esta obligación como un pasivo a valor razonable de acuerdo con las normas establecidas en las NIIF 9 y NIC 39.

Las tasas vigentes con bancos respecto a las cartas de crédito, corresponden a la tasa acordada en la apertura de cada una de estas.

NOTA 19. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

La composición del saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se indica en el siguiente cuadro:

| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Proveedores nacionales | 101.158 | 142.868 | 91.644 |
| Servicios por pagar | 128.006 | 133.339 | 82.437 |
| Proveedores de inversión | 102.834 | 93.825 | 18.342 |
| Provisión por servicios | 70.136 | 76.447 | 112.270 |
| Cheques por reemplazar | 30.495 | 14.037 | 5.652 |
| Aportes por pagar | 71.005 | 62.185 | 66.666 |
| Fondo bienestar | 53.681 | 120 | 60.931 |
| Fondo de terceros | 15.856 | 23.785 | 22.968 |
| Remuneraciones por pagar | 810.340 | 269.653 | 253.810 |
| Viáticos por pagar | 1.676 | 431 | 5.354 |
| Cotizaciones previsionales | 125.983 | 99.644 | 95.577 |
| Impuesto único por pagar | 14.453 | 13.707 | 15.549 |
| Retención segunda categoría | 39.522 | 31.951 | 20.686 |
| Impuesto retenido | 36 | 3.087 | 3.134 |
| Iva por pagar | 152 | 676 | 3.357 |
| Retenciones judiciales | - | - | 3.347 |
| Retenciones varias | 10.775 | 6.236 | 9.458 |
| Provisión retiro voluntario ley 20.374 | - | - | 63.407 |
| Provisión deserción cae | 9.360 | - | - |
| Totales | 1.585.468 | 971.991 | 934.589 |

NOTA 20. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Pasivos por impuestos corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|------------------------------------|---------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión impuesto renta Fude-Umag | 10.083 | - | - |
| Totales | 10.083 | - | - |

NOTA 21. PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES

Provisión por Beneficio a los empleados

La composición del saldo de provisiones por beneficio a los empleados corrientes se indica en el siguiente cuadro:

| Provisión por beneficios al personal | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión fondo desahucio | 111.709 | 102.073 | 94.688 |
| Totales | 111.709 | 102.073 | 94.688 |

NOTA 22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Otros pasivos no financieros, corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos anticipados matrículas y aranceles | 292.812 | 232.040 | 469.245 |
| Ingresos anticipados proyectos | 3.414.621 | 2.557.099 | 1.801.328 |
| Ingreso diferido bienes muebles | 4.934 | 4.933 | 4.933 |
| Ingreso diferido bienes de capital | 1.517.913 | 1.166.765 | 878.909 |
| Garantías por construcciones | 46.123 | 36.491 | 4.163 |
| Totales | 5.276.403 | 3.997.328 | 3.158.578 |

NOTA 23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Otros pasivos financieros, no corrientes | Entidad | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|------------|------------------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | SCOTIABANK | 2.829.030 | 2.955.652 | 3.047.742 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | ESTADO | 4.207.289 | - | - |
| Totales | | 7.036.319 | 2.955.652 | 3.047.742 |

NOTA 24. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 31-12-2013 | 31-12-2012 | 01-01-2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingreso diferido largo plazo | 400.969 | 392.949 | 400.969 |
| Totales | 400.969 | 392.949 | 400.969 |

NOTA 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo presentado en ingresos operacionales de la Universidad, obedece principalmente al siguiente detalle:

| Aportes fiscales | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Aportes instituciones del Estado | 2.880.280 | 2.163.582 |
| Aportes directos | 1.877.877 | 1.767.061 |
| Aportes indirectos | 11.970 | 19.078 |
| Ingresos por subvenciones | 718.823 | 595.127 |
| Ingresos otras subvenciones | 27.859 | 38.901 |
| Subtotal aportes fiscales | 5.516.809 | 4.583.749 |

| Ingresos por ventas de servicios y otros | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|--|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Arancel de matrícula | 8.951.509 | 8.789.858 |
| Ingresos por aranceles y matrículas | 390.387 | 339.935 |
| Otros ingresos | 1.360.914 | 1.092.997 |
| Subtotal ingresos por venta de servicios | 10.702.810 | 10.222.790 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Totales Ingresos de actividades ordinarias | 16.219.619 | 14.806.539 |
|---|-------------------|-------------------|

NOTA 26. GASTOS POR BENEFICIOS AL PERSONAL

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Gastos por beneficios al personal | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | (7.414.745) | (6.763.101) |
| Honorarios | (2.980.622) | (2.483.638) |
| Aporte Patronal | (58.477) | (59.260) |
| Aportes Varios | (38.249) | (25.262) |
| Bonificación retiro voluntario | (10.310) | (14.059) |
| Otros beneficios al personal | (27.554) | (20.162) |
| Totales | (10.529.957) | (9.365.482) |



UNIVERSIDAD DE MAGALLANES Y FILIALES

NOTA 27. OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Otros gastos, por naturaleza | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Becas | (1.429.920) | (1.384.533) |
| Castigos | (32.630) | - |
| Total Consumos básicos | (310.408) | (281.844) |
| Deudas incobrables | (371.986) | (364.434) |
| Total Gasto aportes | (597.212) | (616.051) |
| Total Gastos consultorías | (92.313) | (147.041) |
| Gastos generales | (374.361) | (366.417) |
| Gastos mantención | (209.706) | (159.316) |
| Gastos oficina | (627.326) | (594.905) |
| Gastos traslados | (355.990) | (262.117) |
| Totales | (4.401.852) | (4.176.658) |

NOTA 28. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Ingresos financieros | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Renta depósitos a plazo | 38.044 | 68.152 |
| Totales Ingresos financieros | 38.044 | 68.152 |

| Costos financieros | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Multas e intereses | (3.483) | (2.198) |
| Gastos financieros | (77.792) | (51.132) |
| Intereses financieros | (547.437) | (495.958) |
| Totales costos financieros | (628.712) | (549.288) |

NOTA 29. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

| Resultado por unidades de reajuste | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Diferencia tipo de cambio | (37.638) | (71.356) |
| Totales | (37.638) | (71.356) |

NOTA 30. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Universidad presenta los siguientes compromisos directos que informar.

a) Compromisos directos

A la fecha se han constituido gravámenes sobre activos de esta Universidad- UMAG, según se indica:

1.- Inmueble de calle Zenteno S/N, correspondiente a los lotes A y B, de una superficie de 625,73 metros cuadrados.-

LOTE A

Hipoteca inscrita a fojas 1397 vta. número 1085, del registro de hipotecas y gravámenes del año 2012, y Prohibición inscritas a fojas 1068 número 1316 del registro de prohibiciones año 2012, del conservador de bienes raíces de Punta Arenas.

LOTE B

Hipoteca inscrita a fojas 1399 número 1086, del registro de hipotecas y gravámenes del año 2012, y Prohibición inscrita a fojas 1069 vta. Número 1317 del registro de prohibiciones año 2012, del conservador de bienes raíces de Punta Arenas. Hipotecas y prohibiciones a favor del banco Scotiabank Chile.-

2.- Del inmueble que es parte del terreno de una superficie de 12 ½ hectáreas, ubicadas en sector Bahía Catalina a la altura del kilómetro 3 ½ Avenida Bulnes, que corresponde a las hijuelas 14, 15 y 16 del plano rural de Punta Arenas.-

Hipoteca inscrita a fojas 846 número 655, del registro de hipotecas y gravámenes del año 2013, y Prohibición inscrita a fojas 1076 vta. Número 938 del registro de prohibiciones año 2013, del conservador de bienes raíces de Punta Arenas, a favor del Banco de Crédito e Inversiones BCI.-

3.- De la hijuelas número veinticinco y veintiséis del plano rural de Magallanes, ubicado en el Sector de Bahía Catalina de esta ciudad, a la altura del kilómetro tres de la Avenida Bulnes, Hipoteca inscrita a fojas 1776 vta. Número 1367, del registro de hipotecas y gravámenes del año 2013, y Prohibición inscrita a fojas 2200. Número 1961 del registro de prohibiciones año 2013, del conservador de bienes raíces de Punta Arenas, a favor del Banco del Estado de Chile.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Universidad y sus filiales no presentan juicios pendientes que informar.

NOTA 31. MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 32. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos significativos de índole financiero o de otras índoles incurridas entre la fecha de término del ejercicio y la preparación de este informe que afecten o vayan a afectar significativamente los activos, pasivos y/o resultados de la Universidad.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Honorable Junta Directiva y Rector
Universidad de Magallanes y Filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de **Universidad de Magallanes y Filiales** que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Universidad de Magallanes y Filiales** al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y al 01 de enero de 2012, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo señalado en la Nota 3.q), la Universidad no incluye en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario Universidad de Magallanes.

UHY CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS

Juan Araya C.
Socio

Punta Arenas, 10 de abril de 2014