

*Estados Financieros*

**SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

*Santiago, Chile*  
*31 de diciembre 2016 y 2015*



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores Socios  
Servicios y Ediciones UDP Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios y Ediciones UDP Ltda, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 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 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.

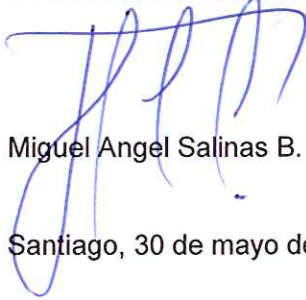
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios y Ediciones UDP Ltda al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Servicios y Ediciones UDP, por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de junio de 2016.



Miguel Angel Salinas B.

EY Audit SpA.

Santiago, 30 de mayo de 2017

## INDICE

	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados por función	3
Estado de resultados integrales	3
Estado de cambios en el patrimonio neto	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	
1 Información general	6
2 Resumen de las principales políticas contables	6
2.1. Bases de preparación de los estados financieros	6
2.2. Nuevos pronunciamientos contables	7
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	12
2.4. Bases de presentación	12
2.5. Moneda funcional y de presentación	12
2.6. Propiedades, plantas y equipos	13
2.7 Inventarios	13
2.8 Deterioro de valor de los activos no financiero	14
2.9. Activos financieros	14
2.10. Efectivo y equivalentes al efectivo	15
2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15
2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	15
2.13 Provisiones	16
2.14 Reconocimiento de ingresos	16
2.15 Costos de ventas	16
2.16 Estado de flujos de efectivo	17
3 Gestión de riesgos	17
3.1 Riesgo de crédito	17
3.2 Riesgos financieros	17
4 Estimaciones y criterios contables	17
4.1 Litigios y otras contingencias	18
4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos	18
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	18
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	18
7 Documentos y cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	20
8 Activos y pasivos por impuestos corrientes	21
9 Otros activos no financieros corriente	21
10 Inventarios	21
11 Propiedades, planta y equipos	22
12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23

13	Patrimonio neto	23
14	Ingresos ordinarios	24
15	Costo de ventas	24
16	Gastos de administración	25
17	Otros egresos	25
18	Costos financieros	25
19	Diferencia de cambio	26
20	Apoyo financiero, operacional y administrativo	26
21	Contingencias, juicios y otros	26
22	Hechos posteriores	26

Estados Financieros

**SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

31 de diciembre de 2016 y 2015

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	24.320	22.824
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	80.179	198.037
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	28.363	15.906
Inventarios	10	820.143	898.808
Otros activos no financieros, corrientes	9	527	527
Activos por impuestos corrientes	8	-	1.141
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u><b>953.532</b></u>	<u><b>1.137.242</b></u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos	11	<u>981</u>	<u>269</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<u><b>981</b></u>	<u><b>269</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>954.513</b></u>	<u><b>1.137.511</b></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	43.344	40.235
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	142.717	8.470
Pasivos por impuestos, corrientes	8	6.679	33.673
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>192.740</b>	<b>82.378</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	13	2.517.353	2.517.353
Pérdidas acumuladas	13	(1.755.580)	(1.462.220)
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>761.773</b>	<b>1.055.133</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>954.513</b>	<b>1.137.511</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.



## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (En miles pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	14	420.818	735.998
Costo de ventas	15	(418.300)	(884.888)
<b>Margen bruto</b>		<b>2.518</b>	<b>(148.890)</b>
Gastos de administración	16	(291.951)	(179.513)
Costos financieros	18	(2.902)	(4.636)
Otros ingresos		7	232
Otros egresos	17	(1.150)	(1.246)
Diferencias de cambio	19	118	921
<b>Pérdida antes de Impuesto</b>		<b>(293.360)</b>	<b>(333.132)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>(293.360)</b>	<b>(333.132)</b>

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (En miles pesos)

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>Pérdida neta</b>	<b>(293.360)</b>	<b>(333.132)</b>
Otros resultados integrales	-	-
Diferencias de conversión netas	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios	-	-
Impuesto diferido asociado a las ganancias (pérdidas) actuariales	-	-
Total otros resultados integrales	<b>(293.360)</b>	<b>(333.132)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>(293.360)</b>	<b>(333.132)</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (En miles de pesos)

	<u>Notas</u>	Capital Pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
		M\$	M\$	M\$
<b>Saldo final al 01.01.2015</b>		<b>2.276.881</b>	<b>(1.129.088)</b>	<b>1.147.793</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Pérdida del ejercicio		-	(333.132)	(333.132)
Otro resultado integral		-	-	-
Resultado integral total		-	(333.132)	(333.132)
Aumento de capital		240.472	-	240.472
Total cambios en patrimonio		240.472	(333.132)	(92.660)
<b>Saldo final al 31.12.2015</b>		<b>2.517.353</b>	<b>(1.462.220)</b>	<b>1.055.133</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Pérdida del ejercicio		-	(293.360)	(293.360)
Otro resultado integral		-	-	-
Resultado integral total		-	(293.360)	(293.360)
Aumento de capital		-	-	-
Total cambios en patrimonio		-	(293.360)	(293.360)
<b>Saldo final al 31.12.2016</b>	<b>(13)</b>	<b>2.517.353</b>	<b>(1.755.580)</b>	<b>761.773</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (En miles pesos)

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		550.651	923.152
Clases de pagos por actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(471.559)	(991.597)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(123.585)	(122.916)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(88.292)	(128.373)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.158	6.089
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(131.627)</b>	<b>(313.645)</b>
Compra de Propiedad, Planta y Equipos		(1.004)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(1.004)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Préstamos empresas relacionadas y posterior capitalización		134.127	240.472
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>134.127</b>	<b>240.472</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>			
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>1.496</b>	<b>(73.173)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>		<b>22.824</b>	<b>95.997</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>(5)</b>	<b>24.320</b>	<b>22.824</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013

### NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 13 de diciembre de 1990, la Universidad Diego Portales y el Instituto Profesional de Publicidad y Ventas – IPEVE constituyeron la Sociedad “Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda.”, cuyo objeto social es editar, imprimir, comprar y comercializar toda clase de publicaciones periódicas y no periódicas.

Con fecha 19 de agosto de 1998 se produjo una modificación de la sociedad mediante la cual Universidad Diego Portales acordó transferir sus derechos a la Fundación Centro de Estudios Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales por lo que esta última se convirtió en socia con un 90% de la propiedad.

Con fecha 19 de diciembre de 2008, Universidad Diego Portales adquirió el 51% de la Sociedad, mediante la compra del 2,33% de la propiedad que estaba en poder del Instituto Profesional de Publicidad y Ventas – IPEVE y de la suscripción de un aumento de capital por M\$ 180.334 correspondiente al 48,67% del capital. El 11% restante pertenece a la Fundación Centro de Estudios Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales.

El domicilio legal y las oficinas principales de Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda. se encuentra en Av. Manuel Rodríguez Sur N° 415.

El personal total de Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda., al 31 de diciembre de 2016 alcanza a 13 colaboradores que se señalan a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>N°</b>	<b>N°</b>
Personal de la Explotación	7	6
Personal Administrativo	6	6
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>12</b>

### NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

#### 2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

La Administración de la Sociedad declara que estos estados financieros se han preparado en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera tal como han sido emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), instituto emisor del cuerpo normativo.

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables

##### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016**

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

	Enmiendas y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos financieros – revelaciones	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados financieros consolidado	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de los estados financieros	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedad planta y equipo	1 de Enero de 2016
IAS 19	Beneficios a empleados	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados financieros separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 34	Estados financieros intermedios	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016

##### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017**

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	
IFRIC 22		1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

# **SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En miles pesos)**

### **IFRS 9 “Instrumentos Financieros”**

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

### **IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

### **IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

### IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

### IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

# **SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En miles pesos)**

### **IAS 12 “Impuesto a las ganancias”**

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

### **IFRS 2 “Pagos basados en acciones”**

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.

Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta

Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

### **IFRS 4 “Contratos de seguros”**

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.

El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.



## **SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En miles pesos)**

#### **IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”**

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

#### **IAS 40 “Propiedades de inversión”**

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

#### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán las mencionadas normas en los estados financieros de los años futuros.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### 2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Junta Directiva en sesión del 30 de mayo de 2017 aprobó los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En Nota 4 de estos estados financieros, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio, complejidad y las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se registraría en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros.

Por otra parte, la Sociedad cumple con todas las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus actividades, sus proyecciones muestran una operación con rentabilidad negativa, sin embargo y dado que la Sociedad se mantiene como un apoyo importante al proceso académico de su controlador, la Universidad Diego Portales, esta última ha manifestado su decisión de continuar entregando financiamiento y apoyo operacional y administrativo con lo que, a juicio de la Administración mantiene su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estados financieros.

### 2.4 Bases de presentación

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado de flujo de efectivo se presenta por el método directo.

### 2.5 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad.

Los saldos de activos y pasivos en unidad de fomento, en caso de existir y aquellos pactados en otras unidades de equivalencia han sido convertidos a pesos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre del ejercicio como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### 2.6 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se reconocen a su costo histórico menos la depreciación correspondiente. Las adquisiciones pactadas en una moneda diferente a la moneda funcional se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente al día de la operación.

Para efectos de adopción de NIIF (1 de enero de 2012) la Sociedad procedió a utilizar el método del costo de acuerdo a la exención contenido en NIIF 1. Las propiedades, plantas y equipos adquiridos a partir de esa fecha son valorizados al costo.

Los gastos financieros incurridos en el financiamiento directamente relacionado con la compra o construcción de un activo, son capitalizados durante el período de construcción o adquisición.

Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método lineal, distribuyéndose en forma sistemática a lo largo de su vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado y la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios en la operación de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas en años por clases de activo son las siguientes:

<b>Propiedades, plantas y equipos</b>	<b><u>Vida útil mínima</u></b>	<b><u>Vida útil máxima</u></b>
Maquinarias y equipos	5	5

La Sociedad ha definido como valor residual para todas las clases de propiedades, plantas y equipos, el valor de \$1, considerando que al término de la vida útil de cada clase de bien, la Sociedad no obtendrá valor alguno en una eventual venta de los mismos.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustado si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta, con el valor en libros del activo y se incluyen en el estado de resultados. Las bajas de propiedades, plantas y equipos corresponden al valor libro bruto menos la depreciación acumulada al momento del registro.

### 2.7 Inventarios

Las existencias de libros han sido valorizadas al costo.

El costo incluye los desembolsos directamente relacionados con la edición de libros. Posteriormente, el costo unitario se determina usando el precio promedio ponderado.

La Sociedad ha constituido una provisión por obsolescencia a base de la rotación efectiva de sus inventarios. Asimismo, se ha constituido una provisión para ajustar los inventarios a su valor neto de realización.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### 2.8 Deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización y depreciación se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Si existiera algún indicio de deterioro del valor del activo, el importe recuperable se estimará para el activo individualmente considerado. Si no fuera posible estimar el importe recuperable del activo individual o el activo tiene una vida útil indefinida, la entidad determinará el nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (las unidades generadoras de efectivo) y se estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo al que pertenece el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. La estimación del valor en uso se basa en las proyecciones de flujos de efectivo y descontado a su valor presente usando una tasa antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado y los riesgos asociados con el activo o unidad generadora de efectivo. La mejor determinación del valor justo menos costos de venta incluye los precios de transacciones realizadas. Si las transacciones no pueden ser identificadas en el mercado, se usará un modelo de valuación.

Los activos no financieros, distintos de la plusvalía, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido eventos que justifiquen reversiones de la pérdida. La reversión de una pérdida por deterioro no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización y depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en ejercicios anteriores.

### 2.9 Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros disponibles para la venta y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. 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 del reconocimiento inicial.

#### (a) 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.

#### b) Préstamos y cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Los préstamos y cuentas a cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” en el estado de situación financiera, los cuales corresponden principalmente a las cuentas por cobrar asociadas a la venta de libros, los cuales se presentan netos de su valor neto recuperable.

Para determinar el monto del deterioro, la Sociedad realiza una estimación sobre aquellas cuentas de cobro dudoso, tomando como base la antigüedad y cobranza efectiva de estas cuentas al final de cada ejercicio. Las pérdidas por deterioro relativos a créditos dudosos se registran en resultados en el ejercicio en que se producen.

#### c) Activos financieros disponibles para la venta

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que se designan en esta categoría cuando la Administración de la Sociedad decide programar el uso de estos recursos en el mediano o largo plazo antes de su vencimiento respectivo. Su valorización se realiza mediante la determinación de su valor razonable, registrándose en patrimonio los cambios de valor. Una vez vendidos los instrumentos la reserva es traspasada a resultados formando parte del resultado del ejercicio en que se realizó la venta de ese instrumento.

La Sociedad 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 pueden haber sufrido pérdidas por deterioro.

### **d) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas establecidas de vencimiento que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor, y los ingresos se reconocen sobre la base de la rentabilidad efectiva.

### **2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras que se estiman liquidar a menos de 90 días.

Las Líneas de sobregiros bancarias utilizadas, de existir, se incluyen en los préstamos de corto plazo bajo el pasivo corriente.

### **2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, para aquellas transacciones significativas de plazos superiores a 90 días.

### **2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias por pagar se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o que se encuentren en trámite de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce

## **SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En miles pesos)**

en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Institución espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y éstos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

#### **2.13 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

Los principales conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados son juicios de orden civil, laborales y tributarios.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los mismos se pueda valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir hacia la Sociedad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal como se describen a continuación.

##### **(a) Venta de bienes**

Corresponden principalmente a los ingresos por ventas de libros que efectúa la Sociedad, los cuales se reconocen sobre base devengada y una vez que han sido transferidos los riesgos y beneficios originados por la transacción.

##### **(b) Prestación de servicios**

Corresponden a ingresos por arriendos de estacionamientos ubicados en las dependencias de la sociedad matriz Universidad Diego Portales, los cuales han sido entregados en comodato a la Sociedad. Estos ingresos se reconocen sobre base devengada y están amparados en contratos de arriendos firmados por los usuarios.

#### **2.15 Costos de ventas**

En este rubro se incluyen costos asociados principalmente por la impresión de libros y el pago de derechos de autor y royalties.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### 2.16 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo se prepara de acuerdo con el método directo y con los siguientes criterios:

- (a) Efectivo y equivalentes al efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).
- (b) Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la Sociedad, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.
- (c) Actividades de inversión: Representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- (d) Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

### NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS

Servicios y Ediciones UDP Ltda. está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Sociedad busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos. La Sociedad establece la estrategia y el marco general en que se desenvuelve la administración de los riesgos, la cual es implementada en forma centralizada. A nivel Corporativo, el Consejo Superior coordina y controla la correcta ejecución de las políticas de prevención y mitigación de los principales riesgos identificados.

#### 3.1 Riesgo de crédito

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de crédito inherente a sus clientes. Las cuentas por cobrar corresponden a ventas de libros a las librerías del país. El riesgo de crédito, se incorpora en la eventualidad del incumplimiento de pago de los clientes. La política de la Sociedad es no tener concentrado el riesgo en pocos clientes, por lo que si la deuda aumenta no otorga créditos adicionales y efectúa las respectivas gestiones de cobro de los clientes morosos.

La Sociedad tiene debidamente cubierto el no pago de cuentas por cobrar determinando un deterioro sobre aquellas cuentas de dudosa cobrabilidad en base a la antigüedad de estas cuentas al final del ejercicio.

#### 3.2 Riesgos financieros

La Sociedad no mantiene deudas con el sector financiero, ni con proveedores fuera de la operación normal y la Matriz Universidad Diego Portales le entrega financiamiento cuando lo requiere, principalmente a través de aportes de capital.

### NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### 4.1 Litigios y otras contingencias

La Sociedad no mantiene contingencias que informar al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### 4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos

La depreciación de los bienes se efectúa en función de las vidas útiles que ha estimado la Administración para cada uno de los distintos grupos de bienes.

Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas y acciones de la competencia en respuesta a cambios significativos en las variables del sector donde se desenvuelve la Sociedad. La Administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles actuales sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Sociedad no realiza test de deterioro, debido a que los activos sujetos a depreciación (Propiedades, Plantas y Equipos), no presentan algún indicio de deterioro importante en el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo.

#### NOTA 5–EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo de caja	726	150
Saldo en Bancos	23.594	22.674
<b>Total efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>24.320</b>	<b>22.824</b>

#### NOTA 6–DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Prestación de servicios	13.571	14.423
Venta de bienes	182.303	255.641
Otras cuentas y documentos por cobrar	-	666
Provisión de incobrables	(123.453)	(80.208)
Transbank	73	2
Cuentas por cobrar del personal	974	733
Documentos protestados	6.711	6.711
Otro	-	69
<b>Total</b>	<b>80.179</b>	<b>198.037</b>

El detalle de los Deudores Comerciales por vencer no deteriorados se presenta a continuación:



## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

<b>Deudores Comerciales</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
No vencidos a 29 días de vencidos	43.637	13.719
1 a 30 días de vencidos	6.376	38.213
31 a 90 días de vencidos	6.779	75.711
Sobre 91 días de vencidos	139.082	142.421
<b>Total, sin provisión deterioro</b>	<b>195.874</b>	<b>270.064</b>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>Corriente</b>
	<b>Deterioro deudores</b>
	<b>Comerciales</b>
	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial al 01.01.2015</b>	<b>(82.220)</b>
Aumentos, disminuciones período	2.012
Montos castigados	-
<b>Saldo final al 31.12.2015</b>	<b>(80.208)</b>
Aumentos, disminuciones período	(43.245)
Montos castigados	-
<b>Saldo final al 31.12.2016</b>	<b>(123.453)</b>

La Sociedad ha provisionado aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación basándose en los Resultados de su gestión de cobranza y en el porcentaje histórico de recuperación.

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

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES

##### a) Saldos por cobrar y /o pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los saldos por cobrar y/o por pagar con entidades relacionadas son los siguientes:

Empresa	Relación	31.12.2016		31.12.2015	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
<b>Corriente</b>					
Universidad Diego Portales	Matriz	28.258	142.717	15.906	8.470
ClinicaOdontologica UDP	Filial	105	-	-	-
		<b>28.363</b>	<b>142.717</b>	<b>15.906</b>	<b>8.470</b>

##### b) Transacciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las transacciones efectuadas con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Nombre	Naturaleza	Concepto	Monto		Efecto en resultados (cargo) abono		Condiciones de cobro o pago		
				31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	Reajustabilidad	Plazo	Tasa de interés
70.990.700-K	Universidad Diego Portales	Matriz	Ventas	38.598	260.320	38.598	260.320	Pesos	-	-
			Préstamos	134.247	-	-	-	Pesos	-	-
			Prestación de servicios psicología	23.370	38.547	23.370	38.547	Pesos	-	-
			Estacionamiento	2.630	-	2.630	-	Pesos	-	-
			Plotter	428	-	428	-	Pesos	-	-
			Capitalización de préstamos	-	270.000	-	-	Pesos	-	-
99.574.250-0	Clinica Odontológica UDP S.A	Filial	Prestación de Servicios	395	232	395	232	Pesos	-	-

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### NOTA 8- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas por cobrar por impuestos corrientes se detallan a continuación:

<b>Activos por Impuestos corrientes</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	-	1.141
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.141</b>

Por otra parte, el detalle de las cuentas por pagar por impuestos corrientes (que no implican una posesión neta del recuadro anterior), es la siguiente:

<b>Pasivos por Impuestos corrientes</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA	3.222	30.009
Impuesto Segunda Categoría	2.622	1.796
Impuesto Adicional	835	1.868
<b>Total</b>	<b>6.679</b>	<b>33.673</b>

#### NOTA 9- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE

El detalle de los Otros activos no financieros corriente es el siguiente:

<b>Otros activos no financieros corriente</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantía Terceros	527	526
<b>Total</b>	<b>527</b>	<b>526</b>

#### NOTA 10- INVENTARIOS

La composición del inventario al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

<b>Inventarios</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Libros publicados	1.257.062	1.285.488
Provisión de obsolescencia	(144.019)	(110.513)
Provisión valor neto de realización	(292.900)	(276.167)
<b>Total</b>	<b>820.143</b>	<b>898.808</b>

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### NOTA 11 –PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición por clase de Propiedades, planta y equipos al cierre de cada período, a valores neto y bruto es la siguiente:

<b>Propiedades, planta y equipos, neto</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos	801	-
Útiles y herramientas	180	269
<b>Total Útiles y herramientas</b>	<b>981</b>	<b>269</b>

<b>Propiedades, planta y equipos, bruto</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos	844	-
Útiles y herramientas	631	631
<b>Total Útiles y herramientas</b>	<b>1.475</b>	<b>631</b>

La depreciación acumulada por clases de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

<b>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos	(42)	-
Útiles y herramientas	(452)	(362)
<b>Total Útiles y herramientas</b>	<b>(494)</b>	<b>(362)</b>

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015:

	<b>Maquinarias y Equipos</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial al 01.01.2015</b>	<b>359</b>	<b>359</b>
Adiciones	-	-
Desapropiaciones	-	-
Gasto Depreciación	(90)	(90)
<b>Saldo final al 31.12.2015</b>	<b>269</b>	<b>269</b>
Adiciones	844	844
Desapropiaciones	-	-
Gasto Depreciación	(132)	(132)
<b>Saldo final al 31.12.2016</b>	<b>981</b>	<b>981</b>

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### 11.1 Deterioro del valor de los activos

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada unidad de negocio como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes.

De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo.

Al término del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 no existen indicios que alguna de las UGEs presenten deterioro.

#### NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>		
Facturas por pagar	25.083	23.293
Provisión cuentas por pagar	157	2.590
Cheques caducados	3.243	1.500
Otros acreedores	559	523
Provisión vacaciones	3.718	4.613
Cotizaciones previsionales	10.584	7.716
<b>Total</b>	<b>43.344</b>	<b>40.235</b>

#### NOTA 13 –PATRIMONIO NETO

El patrimonio incluye capital emitido y resultados acumulados.

##### (a) Capital emitido

El detalle del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Capital pagado	2.517.353	2.517.353
<b>Total</b>	<b>2.517.353</b>	<b>2.517.353</b>

##### (a) Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de Servicios y Ediciones UDP. Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como entidad en funcionamiento.

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

El patrimonio de la Sociedad se encuentra conformado con:

- Los aportes recibidos de sus dueños.
- Los demás bienes que adquiera a cualquier título.

(b) Las pérdidas acumuladas que forman parte del patrimonio de la Sociedad corresponden a:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	(1.462.220)	(1.129.088)
Resultado del ejercicio	(293.360)	(333.132)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>(1.755.580)</b>	<b>(1.462.220)</b>

### NOTA 14 - INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Prestación de servicios	178.615	183.105
Venta de Libros	242.203	552.893
<b>Total</b>	<b>420.818</b>	<b>735.998</b>

### NOTA 15 – COSTOS DE VENTA

Los costos de venta al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Costo de venta por función	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Personal de la operación	(56.801)	(71.507)
Personal de la operación a honorarios	(47.205)	(88.434)
Beneficios por retiro/Indemnización por años de servicios	(824)	(1.064)
Otros gastos por remuneraciones	-	(800)
Costos de servicios	(6.500)	(2.022)
Costos de venta de libros	(306.970)	(721.061)
<b>Total</b>	<b>(418.300)</b>	<b>(884.888)</b>

# SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

### NOTA 16 – GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015 son los siguientes:

<b>Gasto de administración</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Administrativos de planta	(61.881)	(54.265)
Administrativos a honorarios	(45.382)	(42.784)
Beneficios por retiro/Indemnización por años de servicios	(4.312)	(151)
Otros gastos por remuneraciones	(3.107)	(1.684)
Publicidad para programas de extensión	(14.928)	(24.548)
Otros arriendos	(4.639)	(4.005)
Gastos varios	(2.365)	(1.454)
Alojamiento y pasajes	(3.192)	(1.739)
Alimentos y bebidas	(3.144)	(1.647)
Patente comercial	(8.345)	(6.846)
Otros gastos de administración	(2.965)	(14.056)
Provisión incobrables	(43.245)	2.012
Servicios externalizados	(28.292)	(12.504)
Impresión y encuadernación	(620)	(697)
Fotocopias y encuadernaciones	(103)	(217)
Castigos	(65.299)	(14.838)
Depreciación	(132)	(90)
<b>Total</b>	<b>(291.951)</b>	<b>(179.513)</b>

### NOTA 17 – OTROS EGRESOS

El detalle de los Otros Egresos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

<b>Otros egresos no operacionales</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA no recuperable	(1.150)	(1.246)
<b>Total</b>	<b>(1.150)</b>	<b>(1.246)</b>

### NOTA 18 - COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

<b>Costos financieros</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones bancarias	(2.096)	(3.769)
Intereses Crédito financiero	12	(4)
Otros	(818)	(863)
<b>Total</b>	<b>(2.902)</b>	<b>(4.636)</b>

## SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles pesos)

#### NOTA 19 - DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle de las diferencia de tipo de cambio por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Diferencia tipo de cambio	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Diferencia tipo de cambio	118	921
<b>Total</b>	<b>118</b>	<b>921</b>

#### NOTA 20 – APOYO FINANCIERO, OPERACIONAL Y ADMINISTRATIVO

La Sociedad desarrolla sus actividades comerciales y de operación principalmente con su entidad relacionada Universidad Diego Portales, razón por la cual esta última ha manifestado su decisión de que continuará entregando financiamiento y apoyo, operacional y administrativo a Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda.

#### NOTA 21–CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 Servicios y Ediciones UDP Ltda, no presenta contingencias que revelar.

#### NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que afecten la presentación de los mismos.