

Estados Financieros Consolidados

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

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
Consejo Directivo Superior
Universidad Diego Portales y subsidiarias

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Universidad Diego Portales y subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados consolidados 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 consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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 estos estados financieros consolidados 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 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 Diego Portales y Subsidiarias 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 consolidados de Universidad Diego Portales y Subsidiarias, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Miguel Angel Salinas'. The signature is stylized and somewhat abstract.

Miguel Angel Salinas

EY Audit SpA

Santiago, 30 de mayo de 2017

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

INDICE

	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera clasificado consolidado	1
Estado consolidado de resultados por función	3
Estado consolidado de resultados integrales	3
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto	4
Estado consolidado de flujos de efectivo - método directo	5
<u>Notas a los estados financieros consolidados</u>	6
1 Información general	6
2 Resumen de las principales políticas contables	7
2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados	7
2.2 Nuevos pronunciamientos contables	8
2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	13
2.4 Bases de consolidación	14
2.5 Bases de presentación	15
2.6 Moneda funcional y de presentación	15
2.7 Inventarios	16
2.8 Propiedad, plantas y equipos	16
2.9 Activos intangibles	17
2.10 Deterioro de valor de los activos no financieros	17
2.11 Activos financieros	18
2.12 Instrumentos financieros	19
2.13 Efectivo y equivalentes al efectivo	20
2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20
2.15 Préstamos que devengan intereses	20
2.16 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	20
2.17 Beneficios a los empleados	21
2.18 Provisiones	22
2.19 Reconocimiento de ingresos	22
2.20 Gastos en publicidad	23
2.21 Gastos por seguros de bienes y servicios	23
2.22 Arrendamientos	23
2.23 Estado consolidado de flujos de efectivo	23
3 Gestión de riesgos	24
3.1 Riesgo de crédito	24
3.2 Riesgo de liquidez	25
3.3 Riesgo de mercado	25
4 Estimaciones y juicios contables	26
4.1 Litigios y otras contingencias	26
4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos	27
4.3 Provisión deserción alumnos con crédito aval del estado ley 20.027	27
4.4 Provisión incobrables	27
4.5 Indemnización por años de servicio	27
5 Efectivo y equivalente de efectivo	28
6 Deudores educacionales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	28
7 Saldos y transacciones con entidades relacionadas	30
8 Inventario	31
9 Activos y pasivos por impuestos corrientes	32

Páginas

10	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	33
11	Activos intangibles distintos de la plusvalía	33
12	Propiedad, planta y equipos	34
13	Impuestos diferidos	38
14	Pasivos financieros corrientes y no corrientes	39
15	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41
16	Provisiones por beneficios a los empleados	41
17	Otros pasivos no financieros, corrientes	43
18	Patrimonio neto	44
19	Ingresos de actividades ordinarias	45
20	Costos de ventas	45
21	Gastos de administración	46
22	Resultado financiero	48
23	Otros ingresos y otros egresos	48
24	Contingencias, juicios y otros	49
25	Hechos posteriores	50

Estados Financieros Consolidados

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre 2016 y 2015

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(en miles de pesos chilenos)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	3.002.523	2.157.807
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(6)	21.075.694	25.550.586
Inventarios	(8)	935.662	1.044.133
Activos por impuestos, corrientes	(9)	100.867	286.308
Otros activos no financieros corrientes	(10)	233.028	233.028
Total activo corriente		<u>25.347.774</u>	<u>29.271.862</u>
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipos	(12)	96.684.095	98.883.656
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	4.043.354	3.859.492
Otros activos no financieros no corrientes	(10)	598.751	856.297
Total activo no corriente		<u>101.326.200</u>	<u>103.599.445</u>
Total Activos		<u>126.673.974</u>	<u>132.871.307</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(en miles de pesos chilenos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros, corrientes	(14)	18.378.816	17.879.137
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	5.436.221	4.985.320
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(16)	478.764	478.764
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	337.961	314.163
Otros pasivos no financieros, corrientes	(17)	19.986.102	24.493.995
Total pasivo corriente		44.617.864	48.151.379
Pasivo No Corriente			
Pasivos financieros, no corrientes	(14)	27.836.337	30.866.402
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(17)	1.643.523	1.856.528
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(16)	3.234.742	2.810.259
Total pasivo no corriente		32.714.602	35.533.189
Patrimonio			
Capital emitido	(18)	131.116	131.116
Reservas		(1.405.743)	(1.204.789)
Superávit acumulado	(18)	50.616.135	50.260.412
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		49.341.508	49.186.739
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		49.341.508	49.186.739
Total Patrimonio y Pasivos		126.673.974	132.871.307

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado 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	(19)	63.964.078	61.147.540
Costo de ventas	(20)	<u>(26.277.213)</u>	<u>(27.251.607)</u>
Margen bruto		37.686.865	33.895.933
Gastos de administración	(21)	(33.104.160)	(31.425.132)
Otros ingresos por función	(23)	59.791	118.095
Ingresos financieros	(22)	386.314	326.727
Costos financieros	(22)	(3.214.184)	(2.663.226)
Otros egresos	(23)	(468.456)	(269.786)
Diferencias de cambio	(22)	(17.918)	39.238
Resultado por unidad de reajustes	(22)	<u>(972.529)</u>	<u>(1.061.968)</u>
Déficit del ejercicio		<u>355.723</u>	<u>(1.040.119)</u>

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Déficit del ejercicio	355.723	(1.040.119)
Otros resultados integrales		
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios	(74.363)	141.629
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	<u>(126.591)</u>	<u>(116.648)</u>
Total otros resultados integrales	<u>(200.954)</u>	<u>24.981</u>
Resultado integral total	<u>154.769</u>	<u>(1.015.138)</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2016 y 2015

(en miles de pesos)

	Capital emitido M\$	Reserva de ganancias (pérdidas) actuariales M\$	Reservas de coberturas de flujos de efectivo M\$	Total otras reservas M\$	Superávit (déficit) acumulados M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	131.116	(892.951)	(336.819)	(1.229.770)	51.300.531	50.201.877
Cambios en el patrimonio						
Déficit del ejercicio	-	-	-	-	(1.040.119)	(1.040.119)
Otros resultados integrales	-	141.629	(116.648)	24.981	-	24.981
Total resultado integral	-	141.629	(116.648)	24.981	-	24.981
Total cambios en el patrimonio	-	141.629	(116.648)	24.981	(1.040.119)	(1.015.138)
Saldo final al 31.12.2015	131.116	(751.322)	(453.467)	(1.204.789)	50.260.412	49.186.739
Cambios en patrimonio						
Déficit del ejercicio	-	-	-	-	355.723	355.723
Otros resultados integrales	-	(74.363)	(126.591)	(200.954)	-	(200.954)
Total resultado integral	-	(74.363)	(126.591)	(200.954)	-	(200.954)
Total cambios en el patrimonio	-	(74.363)	(126.591)	(200.954)	355.723	154.769
Saldo final al 31.12.2016	131.116	(825.685)	(580.058)	(1.405.743)	50.616.135	49.341.508

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Método Directo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en miles pesos)

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Recaudación por aranceles pregrado y postgrado	58.687.413	53.584.613
Recaudación por actividades de extensión y asesorías	1.835.587	2.451.848
Aportes fiscales	1.409.075	942.957
Donaciones	3.288.444	1.773.316
Ingreso por prestación de servicios y venta de bienes	995.043	1.399.016
Otros cobros por actividades de operación	294.569	678.604
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(25.102.020)	(20.538.994)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(31.640.839)	(31.078.221)
Intereses pagados	(1.836.440)	(1.455.926)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.505.650)	(2.541.062)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(217.584)	(233.587)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	5.207.598	4.982.564
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.047.811)	(4.889.302)
Adquisición de intangibles	(550.057)	(1.267.251)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(1.597.868)	(6.156.553)
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras	21.952.604	24.500.000
Pagos otros préstamos	(12.526.269)	(18.695.985)
Financiamiento por Leasing	692.143	-
Pagos derivados de contratos de leasing	(12.883.492)	(3.643.249)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	(2.765.014)	2.160.766
Incremento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	844.716	986.777
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	2.157.807	1.171.030
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	3.002.523	2.157.807

Las Notas adjuntas N°s 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(en miles de pesos)

Nota 1 -Información General

La Universidad Diego Portales es una fundación de derecho privado sin fines de lucro, cuya personalidad jurídica fue obtenida el 4 de octubre de 1982, mediante escritura pública regida por el Artículo N° 17 del Decreto con Fuerza de Ley N° 1 del 30 de diciembre de 1980 del Ministerio de Educación Pública.

Con fecha 18 de junio de 1993, el Consejo Superior de Educación certificó que durante el período de acreditación dispuesto por la Ley, la Universidad Diego Portales desarrolló satisfactoriamente su proyecto institucional, en razón de lo cual logra la plena autonomía institucional que la habilita para otorgar toda clase de títulos y grados académicos en forma independiente.

Con fecha 30 de septiembre de 2004, la Universidad Diego Portales y la Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales constituyeron la sociedad "Clínica Odontológica UDP S.A.", cuyo objeto social es desarrollar diversas actividades relacionadas con servicios dentales y ser una sociedad de apoyo al proceso académico que desarrolla la Facultad de Ciencias de la Salud de la Universidad.

Con fecha 19 de diciembre de 2008, la Universidad compró el 51% de la propiedad de la sociedad relacionada "Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda.", cuyo objeto social es editar, imprimir comprar y comercializar toda clase de publicaciones periódicas y no periódicas.

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

El personal total de la Universidad al 31 de diciembre de 2016 alcanza a 2.218 colaboradores que se encuentran incorporados en el segmento educacional, con las características que se señalan a continuación:

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	N°	N°
Directivos	72	72
Académicos de Planta	658	720
Académicos a Honorarios	940	902
Personal Administrativo	548	513
Total	2.218	2.207

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requieren las NIIF, 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 consolidados.

2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Universidad 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).

Los presentes estados financieros consolidados comprenden el estado de situación financiera clasificado consolidado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados consolidados 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.

Adicionalmente, para efectos comparativos, se han efectuado algunas reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados del año 2015. Las reclasificaciones se relacionan principalmente con el Estado de Situación Financiera, el estado de resultados Integrales y el estado de Otros Resultados Integrales.

Se reclasificaron las provisiones de largo plazo relacionadas al personal, desde el rubro Otras Provisiones de Largo Plazo al rubro Provisiones por Beneficios a los Empleados no Corrientes por M\$ 406.656

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 consolidados.

	Enmiendas y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la ventas 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
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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.

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 evaluó los impactos generados por la mencionada norma concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 seguros. 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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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.

2.3) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Consejo Directivo Superior de la Universidad el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Consejo Directivo Superior, en sesión de fecha 30 de mayo de 2017, aprobó los presentes estados financieros consolidados.

La preparación de los estados financieros consolidados 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 Universidad. En Nota 4 de éstos estados financieros consolidados, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio, complejidad y las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 consolidados, 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 consolidados futuros.

Por otra parte, la Universidad cumple con todas las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus actividades. Las subsidiarias presentan condiciones de operación normal, sin embargo sus proyecciones muestran una operación con rentabilidad negativa. Estas subsidiarias son mantenidas como un apoyo importante al proceso académico de la Universidad, razón por la cual esta última ha manifestado su decisión de continuar entregando financiamiento y apoyo operacional y administrativo a sus subsidiarias, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresas en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros consolidados.

2.4) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de Universidad Diego Portales (matriz) y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los estados financieros de las subsidiarias son preparados al y por los mismos ejercicios que la matriz, aplicando consistentemente las mismas políticas contables.

Para efectos de consolidación, se han eliminado las transacciones efectuadas entre las instituciones consolidadas, así como los saldos que entre ellas existan.

a) Filiales o subsidiarias

Filiales o subsidiarias son todas las entidades dependientes (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que Universidad Diego Portales tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, que viene acompañado generalmente de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si Universidad Diego Portales controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos o convertidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Universidad Diego Portales y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

El detalle de las entidades subsidiarias incluidas en la consolidación es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Porcentaje de Participación					
		31.12.2016			31.12.2015		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
99.574.250-0	Clínica Odontológica UDP S.A.	99,99%	-	99,99%	99,99%	-	99,99%
78.339.120-1	Servicios y Ediciones UDP Ltda.	89,00%	-	89,00%	89,00%	-	89,00%
72.546.000-7	Fundación Fernando Fueyo Laneri (1)	-	-	-	-	-	-
74.011.000-4	Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías UDP (1)	-	-	-	-	-	-

(1) Estas entidades se consolidan debido a que la Universidad controla los directorios y ejecuta el apoyo administrativo, aun cuando no existe relación de propiedad.

b) Transacciones con participaciones no controladoras

Como parte del proceso de consolidación se eliminan las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas por operaciones comerciales realizadas entre entidades relacionadas de la Universidad. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

2.5) Bases de presentación

En el estado de situación financiera consolidado 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 consolidado de resultados se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado consolidado de flujos de efectivo se presenta por el método directo.

2.6) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades de la Universidad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la matriz y de sus negocios relevantes.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento se presentan valorizados a tipo de cambio de cierre de cada período como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09
Dólar estadounidense (US\$)	669,47	710,16
Euro (€)	705,60	774,61

2.7) Inventarios

Las existencias corresponden a libros e insumos clínicos, los que han sido valorizados al costo.

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

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

2.8) 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.

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.

En el caso de existir obras en curso, se traspasan propiedades, planta y equipos una vez finalizado el período de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

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 a la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios en la operación de dichos activos.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Propiedades, Plantas y Equipos	Vida Util Mínima	Vida Util Máxima
Obra gruesa	50	120
Instalaciones	20	50
Terminaciones	10	20
Muebles	3	10
Equipos audiovisuales	3	7
Equipos computacionales	3	7
Mejoras y remodelación	10	10
Equipos de laboratorio	3	7

La Universidad ha definido considerar valor residual para sus bienes inmuebles y sus respectivos componentes, para el resto de los activos se ha considerado que al término de la vida útil de cada clase de bien, la Universidad no obtendrá valor alguno en una eventual venta de estos activos.

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 consolidado de resultados. Las bajas de propiedades, planta y equipos corresponden al valor libro bruto menos la depreciación acumulada al momento del registro.

2.9) Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos intangibles no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Sólo se registran en el estado de situación financiera consolidado aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los que la Universidad Diego Portales y Subsidiarias esperan obtener beneficios económicos futuros. Las vidas útiles estimadas para este tipo de activos fluctúa ente los 3 y los 10 años y para su amortización se utiliza el método lineal.

2.10) 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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 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.

2.11) Activos financieros

La Universidad 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 consolidado, los cuales corresponden principalmente a los documentos y cuotas por cobrar correspondiente a colegiaturas por cobrar a sus alumnos, las que se presentan netas a su valor neto recuperable.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

La Universidad ha constituido una provisión de incobrables en base a un análisis histórico de la recuperabilidad de los servicios educacionales por cobrar que se presenta deduciendo el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que se designan en esta categoría cuando la Administración de la Universidad 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.

Universidad Diego Portales 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 Universidad 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.

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

La Universidad mantiene contratos de derivados, cuyo objetivo es cubrir el riesgo de fluctuación de tipo de cambio dólar asociado a sus obligaciones bancarias.

Todos los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a la fecha de suscripción del contrato y revaluados posteriormente a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros. Las utilidades y pérdidas resultantes de la medición a valor razonable son registradas en el estado consolidado de resultados como utilidades o pérdidas por valor razonable de instrumentos financieros a menos que el instrumento derivado califique, esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

2.13) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Universidad 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.

No existen restricciones de uso sobre el efectivo y equivalentes de efectivo contenidos en este rubro.

2.14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales 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.

2.15) Préstamos que devengan intereses

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor justo, el que corresponde al valor en la colocación descontado de todos los gastos de transacción directamente asociados, para luego ser controlados utilizando el método del costo amortizado en base a la tasa efectiva.

Los intereses se devengan y registran en resultados como costos financieros en el período de vencimiento respectivo. Los pasivos financieros con vencimientos superiores a 12 meses se clasifican como pasivos financieros no corriente en el estado de situación financiera, aunque las amortizaciones que vencen dentro de 12 meses se presentan en los pasivos financieros corrientes.

El saldo está compuesto también por la porción de deuda de corto plazo originada por la suscripción de una serie de créditos con el propósito de financiar la compra de activos (bajo modalidad de Leasing Financiero).

2.16) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la Universidad no está afectada a Impuesto a la Renta de Primera Categoría. Las subsidiarias Clínica Odontológica UDP S.A y Servicios y Ediciones UDP Ltda., reconocen sus obligaciones tributarias de acuerdo con las disposiciones vigentes.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, 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 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 Universidad 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.

2.17) Beneficios a los empleados

Los sindicatos de trabajadores mantienen con la Universidad convenios colectivos, dentro de los cuales se les otorga el beneficio de indemnización por años de servicios a todo evento a aquellos colaboradores que cumplan ciertos requisitos como el de antigüedad, por lo cual se reconoce este pasivo a valor actuarial.

Los costos contractuales por beneficios a empleados que califican conforme a la NIC 19 "Beneficios a empleados", se registran contablemente usando cálculos actuariales determinados en forma independiente. El cálculo actuarial implica variables tales como tasa de descuentos, tasas de rotación, incrementos de renta, tasas de mortalidad y otros beneficios. Las referidas al devengo de intereses implícitos, o debido a pérdidas o ganancias por efectos actuariales, son imputadas a resultados integrales.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

La Universidad registra los beneficios otorgados al personal por años de servicio, valuada por el método actuarial para los trabajadores que tengan pactado este beneficio de acuerdo a los convenios suscritos, con una tasa de descuento del 1,79% anual para el 31 de diciembre de 2016 y del 1,87% anual para el 31 de diciembre de 2015 y considerando una permanencia basada en datos estadísticos de rotación del personal.

El cálculo de esta obligación de prestaciones definidas se efectúa anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad del crédito proyectada. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos de Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el patrimonio neto y en el estado de ingresos y gastos integrales, siendo reconocidos en el período en el que se producen.

Por otra parte, la Universidad reconoce un pasivo para los bonos a sus principales ejecutivos, cuando está contractualmente obligada o cuando en la práctica ha creado una obligación implícita, la cual se presenta en el pasivo corriente.

2.18) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Universidad 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 y por concepto de estimación de deserción de alumnos con financiamiento con crédito con aval del estado (CAE), de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 20.027.

Para cubrir el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar, la Universidad ha constituido una provisión en base a un análisis histórico de la recuperabilidad de los servicios educacionales por cobrar que se presenta deduciendo el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.19) 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 el grupo y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades del grupo, tal como se describen a continuación.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Corresponden principalmente a los ingresos provenientes del pago efectuado por alumnos de pregrado, considerando conceptos tales como matrícula y aranceles de sus respectivas carreras. Las prestaciones de servicios educacionales que se consideran en este rubro, se contratan normalmente al término de un ejercicio o período académico y se realizan durante el semestre o año inmediatamente siguiente, reconociéndose en resultados sobre base devengada.

Bajo el rubro Otros pasivos no financieros corrientes se refleja el ingreso diferido correspondiente a matrículas y aranceles, y que se va reconociendo en resultados (Ingreso de actividades ordinarias) durante el transcurso del ejercicio siguiente cuando se realiza la prestación de los servicios.

2.20) Gastos en publicidad

Los gastos de publicidad se reconocen en resultados cuando son efectuados.

2.21) Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Universidad son reconocidos en gastos en el momento del pago, dado que los seguros son contratados por el lapso de un año.

2.22) Arrendamientos

Los arrendamientos financieros son aquellos en los cuales el arrendador traspasa sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado.

2.23) Estado consolidado 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, entendiendo 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 Universidad y sus Subsidiarias, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 - Gestión de Riesgos

La Universidad Diego Portales está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Universidad busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos. El Consejo Directivo Superior de la Universidad 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 Directivo 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 Universidad se encuentra expuesta al riesgo de crédito inherente a sus alumnos. Las cuentas por cobrar corresponden a cuotas de colegiaturas, que los alumnos deben pagar mensualmente. El riesgo de crédito, se incorpora en la eventualidad del incumplimiento de pago de los alumnos. La política de la Universidad es no matricular al semestre siguiente a alumnos con deuda morosa superior a tres meses y efectúa las respectivas gestiones de cobro de los alumnos morosos. En cada semestre los alumnos firman un pagaré para reconocer la deuda con la Universidad.

La Universidad tiene debidamente cubierto el no pago de colegiaturas determinando un deterioro sobre aquellas cuentas de dudosa cobrabilidad en base a los años de vencimiento de estas cuentas al final del ejercicio.

En cuanto al riesgo respecto del crédito con aval de estado, establecido en la Ley 20.027, la Universidad tiene emitidas garantías según lo que establece la Ley a las instituciones de educación superior; las garantías otorgadas corresponden para el primer año a un 90% del crédito otorgado, para el segundo año un 70% y para el tercer año y siguientes un 60%.

Tomando como base la estructura mencionada anteriormente, la base histórica de deserción y el promedio de crédito solicitado por los alumnos, la Universidad ha determinado una provisión para cubrir el riesgo de las deserciones de los alumnos.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2016 la Universidad mantiene deudas u obligaciones asociadas a una tasa de interés, con instituciones financieras de 5,6% promedio. Los reconocimientos de los resultados están asociados al devengo de los intereses.

3.2) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Universidad enfrente dificultades para cumplir con sus obligaciones tanto financiera, asociadas a la amortización e intereses de créditos, como las asociadas al pago de los gastos corrientes. Los ingresos de la Universidad provienen fundamentalmente de las carreras de pregrado, de los 14.719 alumnos que han mantenido a través de los años un comportamiento de pago bastante uniforme. Por otra parte, la admisión (el número de alumnos que ingresa al pregrado cada año) se ha ido gradualmente incrementando, tanto a través de nuevas carreras así como también al aumento de cupo de algunas de las existentes, lo que asegura un crecimiento en el número de estudiantes en los próximos años.

En el año 2016 la Universidad Diego Portales decidió adherir al sistema de gratuidad para la educación superior chilena. Este sistema se basa en beneficiar a los alumnos pertenecientes a los 5 primeros deciles de ingreso que se encuentren estudiando alguna carrera universitaria o ingresen al sistema durante el año 2016. Los ingresos por gratuidad dependen del arancel regulado que el MINEDUC calcula para cada carrera (se refiere a un arancel promedio más ciertos ajustes por carrera para aquellas universidades que presenten los mismos años de acreditación) y del número de alumnos pertenecientes a los 5 primeros deciles matriculados en cada carrera de la institución.

La Universidad cuenta con líneas de crédito tanto de largo como de corto plazo. El nivel de endeudamiento bancario, medido como porcentaje del patrimonio, está alrededor de 0,87. Esto ha permitido financiar el plan de inversiones de infraestructura, que incluye el nuevo Campus Huechuraba, la Biblioteca Central y el campus Arquitectura, licitando los créditos con los distintos bancos de la plaza. Igualmente, la disponibilidad de líneas de crédito de corto plazo han permitido financiar los descargos de caja que se producen como consecuencia de la concentración en la recepción de los pagos provenientes del Crédito con Aval del Estado (CAE), los que ingresan en los meses de junio y julio de cada año (en el caso de los renovantes) o en septiembre (alumnos nuevos).

3.3) Riesgo de Mercado

Lo constituye la posibilidad de que las fluctuaciones en las variables de mercado, tales como el tipo de cambio, la inflación y la tasa de interés, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de los flujos, de los activos o a la valorización de pasivos, producto de la nominación de ellos a las variables señaladas.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Riesgo de tipo de cambio: los flujos de la Universidad están nominados en pesos y se reajustan anualmente de acuerdo a la inflación. Lo mismo ocurre en el caso de los gastos (en su mayoría remuneraciones a los trabajadores) con una proporción muy baja de compras en el exterior, que sería lo único afecto a este riesgo.

Riesgo de inflación: tanto los ingresos como los egresos por financiamiento (mayoritariamente nominado en UF) y los gastos por remuneraciones están indexados a la inflación. Los restantes gastos están mayoritariamente nominados en pesos, por lo cual las fluctuaciones en el indicador de la UF afectan de manera uniforme a los ingresos y a los gastos.

Riesgo de tasa de interés: la política de la Universidad establece utilizar tasa fija para todos sus financiamientos por lo que las variaciones en las tasas de interés solo podrán afectar futuros créditos. La Universidad licita todos sus financiamientos de manera de obtener las mejores condiciones disponibles en el momento.

Nota 4 - Estimaciones y Juicios 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 consolidados 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.

Los principios contables y las áreas que requieren una mayor cantidad de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros consolidados son litigios y otras contingencias, provisión por indemnización por años de servicio, vidas útiles y test de deterioro de activos y valor razonable de contratos de derivados u otros instrumentos financieros.

4.1) Litigios y otras contingencias

La Universidad mantiene juicios de diversa índole por los cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que estos podrán tener sobre los estados financieros. En los casos que la Administración y los abogados de la Universidad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los abogados de la Universidad es desfavorable se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos máximos a pagar.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 educacional. 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 Universidad no realiza test de deterioro, debido a que los activos sujetos a amortización (Propiedades, plantas y equipos), no presentan algún indicio de deterioro importante en el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo.

4.3) Provisión deserción alumnos con crédito aval del estado Ley 20.027

El crédito con aval del Estado corresponde a un beneficio entregado por el Estado a estudiantes que necesiten apoyo financiero para estudiar una carrera en una institución de educación superior acreditada y que forme parte del Sistema de Crédito con Garantía Estatal.

Según establece el artículo 14 de la Ley 20.027, para que opere la garantía estatal a que se refiere esta Ley, las instituciones de educación superior, por sí o a través de terceros, deberán garantizar el riesgo de deserción académica del alumno, a través de un instrumento financiero que sea aprobado por la Comisión Ingresos, conforme lo que establezca el Reglamento.

4.4) Provisión incobrables

La Universidad ha constituido una provisión de incobrable en base a un análisis histórico de la recuperabilidad de los servicios educacionales por cobrar que se presenta deduciendo el rubro de deudores educacionales y otras cuentas por cobrar.

4.5) Indemnización por años de servicio

La Universidad tiene convenido con parte de su personal el pago de indemnizaciones por años de servicio de acuerdo a cupos definidos.

Esta obligación se determina anualmente a través de especialistas independientes mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio, método que considera varios factores de cálculo tales como: estimaciones de permanencia futura, tasas de mortalidad, tasas de rotación, incrementos salariales futuros y tasas de descuentos.

Cambio en variables a futuro podrían significar que la provisión por indemnización por años de servicio se modifique prospectivamente.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo en Bancos	2.052.061	1.408.255
Valores negociables	950.462	749.552
Total efectivo y efectivo equivalente	3.002.523	2.157.807

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en bancos e instrumentos financieros para negociación de bajo riesgo.

Nota 6 -Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corriente y No Corriente

- a) La composición de los deudores educacionales y otras cuentas por cobrar porción corriente y no corriente es la siguiente:

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Matrículas y aranceles pregrado	18.576.077	21.810.793
Matrículas y aranceles postgrado	2.251.838	2.509.734
Cursos y programas extensión	899.648	923.704
Prestación de servicios	476	14.423
Venta de bienes	196.477	260.705
Otras cuentas y documentos por cobrar	-	666
Provisión deudores incobrables	(1.502.919)	(1.213.180)
Transbank	438.757	982.477
Cuentas por cobrar del personal	74.655	57.843
Fondos por rendir	57.747	145.714
Otros	82.938	57.707
Total	21.075.694	25.550.586

- b) Provisión deudores incobrables

La Universidad ha provisionado aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación basada en los resultados de su gestión de cobranza y el porcentaje histórico de recuperación de los documentos pendientes de cobro. Esto incorpora el total de la deuda impaga, respecto de aquellos alumnos que no mantienen contrato de servicios educacionales vigentes y con estados académicos de abandono, renuncia o eliminados.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

La subsidiaria Clínica Odontológica UDP S.A. no constituye provisión de incobrables en consideración a que estima que los saldos por cobrar son totalmente recuperables.

La subsidiaria Servicios y Ediciones UDP Ltda. ha provisionado las cuentas por cobrar de dudosa recuperación basada en la antigüedad de estos valores.

La Fundación Fernando Fueyo no constituye provisión de incobrables en consideración a que estima que los saldos por cobrar son totalmente recuperables.

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

c) Deudores Educativos por vencer no deteriorados

Estratificación de Deudores Corrientes por antigüedad

Deudores educación superior

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldos vigentes	16.902.099	22.221.693
Saldos vencidos entre 1 y 30 días	1.773.576	757.285
Saldos vencidos entre 31 y 90 días	632.339	419.412
Saldos vencidos 91 días y más	1.519.901	922.137
Total sin provisión de deterioro	20.827.915	24.320.527

Otros Deudores

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldos vigentes	331.660	508.829
Saldos vencidos entre 1 y 30 días	146.522	106.959
Saldos vencidos entre 31 y 90 días	321.206	162.309
Saldos vencidos 91 días y más	297.213	420.735
Total sin provisión de deterioro	1.096.601	1.198.832

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

d) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

Conceptos	Corriente	
	Deterioro Deudores Educativos M\$	Deterioro Otros Deudores M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	812.172	261.161
Aumentos (disminuciones) ejercicio	207.289	61.560
Montos castigados	(129.002)	-
Saldo final al 31.12.2015	890.459	322.721
Aumentos (disminuciones) ejercicio	446.856	84.376
Montos castigados	-	(241.493)
Saldo final al 31.12.2016	1.337.315	165.604

Al 31 de diciembre de 2016 se castigaron directamente contra la provisión, deudores por servicios educativos y facturas por cobrar de extensión y otras cuentas por cobrar por un monto neto de M\$ 241.493 (M\$ 129.002 en 2015). Por otra parte, en 2015 la provisión de incobrables se incrementó en M\$ 531.232 (M\$ 268.849 en 2015), que fue reconocido como gastos del ejercicio en el estado consolidado de resultados.

Nota 7-Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Las transacciones entre la Universidad y sus subsidiarias, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

7.1) Personal clave de la Universidad

Personas claves son aquellas que disponen de la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente. La Universidad es administrada por los miembros de la Alta Dirección y por un Consejo Directivo Superior compuesto por nueve consejeros.

a) Saldos y transacciones con personas claves

En el año 2016, la Universidad solicitó los servicios profesionales de arquitectura a la Sociedad Klotz y Asociados Ltda., Rut 77.667.360-9, en la cual posee participación el Sr Matias Klotz, decano de la facultad de arquitectura, esta operación se realizó bajo condiciones normales de mercado y tuvo un efecto en resultados por un monto de M\$ 31.109.

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros consolidados no se efectuado otras transacciones entre la Universidad y sus Consejeros y miembros

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

de la Alta Administración aparte de la anteriormente señalada. No existen garantías constituidas a favor de los Consejeros y la Alta Administración.

b) Remuneración del Consejo Directivo

En la junta del Consejo Directivo, se acordó fijar como remuneración mensual para los Consejeros de la Universidad para el ejercicio 2016 y 2015 la suma de 120 Unidades de Fomento para el Presidente, 110 UF para el Secretario y UF 100 para los restantes Consejeros. Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros consolidados, las remuneraciones pagadas a los Consejeros ascienden a los montos detallados a continuación:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Consejeros	390.492	267.413
Total	<u>390.492</u>	<u>267.413</u>

c) Remuneración global de la Alta Administración que no son Consejeros

La remuneración global de la Alta Administración de la Universidad incluye la remuneración fija mensual, bonos variables según desempeño y resultados corporativos sobre el ejercicio anterior. La Alta Administración de la Universidad incluye al Rector, Secretario General, Director de Estudios y Desarrollo, Vicerrector Nacional de Sedes, Vicerrector Académico de Pregrado, Vicerrector de Administración y Finanzas, Vicerrector de Extensión y Vicerrector de Innovación y Postgrado. En el rubro también se incluye al rol ejecutivo de la Administración de la Universidad.

Las remuneraciones de la Alta Administración de la Universidad durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 ascendieron a M\$ 4.596.525 (M\$ 4.285.185 en el 2015).

Nota 8- Inventarios

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Libros publicados	1.257.063	1.285.488
Insumos clínicos	115.518	145.325
Provisión obsolescencia y valor neto de realización	(436.919)	(386.680)
Total neto	<u>935.662</u>	<u>1.044.133</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

La Subsidiaria Servicios y Ediciones UDP Ltda., efectúa provisiones por los libros publicados, atendiendo al hecho de que algunos títulos tiene una antigüedad superior a 5 años, esto es lo que se denomina provisión por obsolescencia. Adicionalmente, se han efectuado provisiones por los libros enviados en consignación a otras librerías, dado que pueden existir diferencias de inventario.

El movimiento de la provisión de obsolescencia y valor neto de realización es el siguiente:

	Provisión M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	371.842
Adiciones del ejercicio	14.838
Castigos	-
Saldo al 31.12.2015	<u>386.680</u>
Adiciones del ejercicio	50.239
Castigos	-
Saldo final al 31.12.2016	<u><u>436.919</u></u>

Nota 9- Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

Activos por Impuestos Corrientes	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Gastos de capacitación	100.000	284.580
Pagos provisionales mensuales (Fundación Fernando Fueyo)	603	1.141
Otros impuestos	264	587
Total	<u>100.867</u>	<u>286.308</u>

Pasivos por Impuestos Corrientes	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
IVA	3.276	30.023
Impuesto de segunda categoría	332.846	282.272
Otros	1.839	1.868
Total	<u>337.961</u>	<u>314.163</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Otros Activos No Financieros Corriente y No Corriente

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

Otros Activos no Financieros Corrientes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Inversión en Campus Clínico (1)	233.028	233.028
Total	233.028	233.028

Otros Activos no Financieros no Corrientes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Garantías por contratos	19.221	19.221
Acciones Chilectra S.A. (aportes financieros reembolsables)	9.934	9.934
Comisión Reprogramación créditos	17.933	42.452
Inversión Campus Clínico (1)	551.663	784.690
Total	598.751	856.297

(1) Representa la inversión que ha realizado la Universidad para la habilitación de instalaciones en el Hospital de Carabineros de Chile (Dipreca), institución en que los alumnos de la Facultad de Medicina desarrollan su práctica profesional. Adicionalmente, en 2014 se celebró una alianza estratégica de apoyo interinstitucional en materias docentes, asistenciales, de capacitación, investigación y de desarrollo general para satisfacer las necesidades del Gobierno local y Municipio, en la perspectiva de potenciar el desarrollo de una comuna saludable. Estas inversiones son amortizadas en un plazo de entre 5 y 15 años.

Nota 11- Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) El detalle y movimiento del activo intangible se muestra a continuación:

Activo Intangible	31.12.2016			31.12.2015		
	Valor Bruto	Amortización Acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización Acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias software	4.726.291	(682.937)	4.043.354	4.176.303	(316.811)	3.859.492
Saldo final	4.726.291	(682.937)	4.043.354	4.176.303	(316.811)	3.859.492

b) El movimiento del activo intangible es el siguiente:

	Total Activos Intangibles, Neto
	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	2.782.546
Adiciones	1.267.251
Desapropiaciones del período	-
Amortizaciones del ejercicio	(190.305)
Saldo al 31.12.2015	3.859.492
Adiciones	550.057
Amortizaciones del ejercicio	(366.195)
Saldo final al 31.12.2016	4.043.354

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12- Propiedades, Planta y Equipos

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

Propiedades, Planta y Equipos, Neto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Terrenos	19.262.344	19.262.344
Total terrenos	19.262.344	19.262.344
Construcciones y obras infraestructura	47.798.862	37.617.276
Total construcciones y obras infraestructura	47.798.862	37.617.276
Obras en construcción	581.203	803.922
Total obras en construcción	581.203	803.922
Maquinarias y equipos	2.308.760	3.010.024
Total maquinarias y equipos	2.308.760	3.010.024
Muebles y útiles	940.492	1.087.356
Total muebles y útiles	940.492	1.087.356
Activos en leasing (ver Nota 12 d)	24.789.795	35.919.052
Total activos en leasing	24.789.795	35.919.052
Otros activos fijos	1.002.639	1.183.682
Total otros activos fijos	1.002.639	1.183.682
Total activos fijos netos	96.684.095	98.883.656

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Terrenos	19.262.344	19.262.344
Total terrenos	19.262.344	19.262.344
Construcciones y obras infraestructura	54.862.355	42.841.356
Total construcciones y obras infraestructura	54.862.355	42.841.356
Obras en construcción	581.203	803.922
Total obras en construcción	581.203	803.922
Maquinarias y equipos	7.644.132	7.286.768
Total maquinarias y equipos	7.644.132	7.286.768
Muebles y útiles	2.006.666	1.969.781
Total muebles y útiles	2.006.666	1.969.781
Activos en leasing	26.070.808	37.202.554
Total activos en leasing	26.070.808	37.202.554
Otros activos fijos	2.847.747	2.731.151
Total otros activos fijos	2.847.747	2.731.151
Total activos fijos bruto	113.275.255	112.097.876

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

Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Construcciones y obras infraestructura	7.063.493	5.224.080
Total construcciones y obras infraestructura	7.063.493	5.224.080
Maquinarias y equipos	5.335.372	4.276.744
Total maquinarias y equipos	5.335.372	4.276.744
Muebles y útiles	1.066.174	882.425
Total muebles y útiles	1.066.174	882.425
Activos en leasing	1.281.013	1.283.502
Total activos en leasing	1.281.013	1.283.502
Otros activos fijos	1.845.108	1.547.469
Total otros activos fijos	1.845.108	1.547.469
Total depreciación acumulada	16.591.160	13.214.220

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	Terrenos	Construcciones y Obras de Infraestructura	Obras en construcción	Maquinarias y Equipos	Muebles y útiles	Activos en Leasing	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2015	22.720.660	34.863.104	1.873.594	3.171.578	951.793	31.117.957	1.063.386	95.762.072
Adiciones	-	-	3.184.300	899.654	320.232	1.775.009	485.117	6.664.312
Transferencias	(3.458.316)	4.050.045	(4.253.972)	130.569	20.857	3.458.316	52.501	-
Disposiciones	-	-	-	(1.555)	(576)	-	-	(2.131)
Depreciación	-	(1.295.873)	-	(1.190.222)	(204.950)	(432.230)	(417.322)	(3.540.597)
Saldo final al 31.12.2015	19.262.344	37.617.276	803.922	3.010.024	1.087.356	35.919.052	1.183.682	98.883.656
Adiciones	-	1.901	385.017	444.104	37.070	293.075	148.786	1.309.953
Transferencias	-	11.525.231	(599.653)	-	-	(10.925.578)	-	-
Disposiciones	-	-	(8.083)	(17.330)	(179)	-	-	(25.592)
Depreciación	-	(1.345.546)	-	(1.128.038)	(183.755)	(496.754)	(329.829)	(3.483.922)
Saldo final al 31.12.2016	19.262.344	47.798.862	581.203	2.308.760	940.492	24.789.795	1.002.639	96.684.095

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

c) 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 Universidad 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 Universidad 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.

d) Arrendamiento financiero (Leasing)

El importe neto en libros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los activos bajo arrendamiento financiero es el siguiente:

Activos bajo arrendamiento financiero, neto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Mobiliario en leasing	551.144	635.350
Equipos en Leasing	285.392	-
Bienes inmuebles	13.500.482	24.830.924
Terrenos	10.452.778	10.452.778
Total	<u>24.789.796</u>	<u>35.919.052</u>

El detalle de los activos en leasing es el siguiente:

Descripción	Valor Libro del Activo 2016	Valor Libro del Activo 2015
	M\$	M\$
Biblioteca Central	5.536.188	5.703.985
Campos Huechuraba	7.116.175	18.211.691
Edificio Aulario	6.590.814	6.679.929
Facultad de Arquitectura	5.261.227	5.323.447
Equipos de Computación	285.392	-
Total	<u>24.789.796</u>	<u>35.919.052</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 - Impuestos Diferidos

Según lo establecido en la NIC 12, a continuación se presenta la posición neta de activos y pasivos por impuestos diferidos:

Posición neta de los activos y pasivos por impuestos diferidos

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activos por impuestos diferidos	1.029.913	780.034
Provisión valuación	(1.029.913)	(780.034)
Posición neta impuestos diferidos	-	-

La posición neta presentada tiene su origen en una variedad de conceptos constitutivos de diferencias temporales y permanentes, las cuales a nivel consolidado permiten presentarse bajo los siguientes conceptos:

Activos por Impuesto Diferido	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Provisión obsolescencia	104.861	87.003
Provisión deudores incobrables	29.629	18.047
Provisión vacaciones	3.770	3.841
Pérdida tributaria	891.653	671.143
Provisión valuación	(1.029.913)	(780.034)
Total	-	-

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 - Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

a) Corrientes

- Los saldos registrados en bancos e instituciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Institución	Capital Adeudado		Tipo de Moneda	Tasa de Interés del Período %	Intereses		Saldo Deuda	
	31.12.2016	31.12.2015			Devengados	No Pagados	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$			M\$		M\$	M\$
Banco Santander	5.602.438	6.900.000	Pesos	5,44	13.784	-	5.616.222	6.939.811
Banco Santander	1.155.324	1.120.613	UF	4,15	4.815	-	1.160.139	1.127.790
Banco Corpbanca	32.740	38.372	UF	4,98	671	-	33.411	39.035
Banco BCI	300.000	300.000	Pesos	2,15	7.629	-	307.629	308.706
Banco de Chile	2.368.115	2.210.000	Pesos	5,47	3.671	-	2.371.786	2.220.788
Scotiabank	2.900.000	-	Pesos	4,93	10.233	-	2.910.233	-
Banco Estado	3.000.000	3.000.000	Pesos	4,8	880	-	3.000.880	3.003.840
Penta Seguros	282.054	-	UF	5,2	27.135	-	309.189	-
Banco BBVA	-	500.000	Pesos	-	-	-	-	500.949
Subtotal	15.640.671	14.068.985			68.818	-	15.709.489	14.140.919

- El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros con vencimiento a corto plazo es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones por arrendamientos (Intereses diferidos)	3.248.993 (579.666)	4.782.957 (1.044.739)
Subtotal	2.669.327	3.738.218
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Total Pasivos financieros, corrientes	18.378.816	17.879.137

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

b) No Corrientes

- Los saldos registrados en bancos e instituciones financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Institución	Tipo de Moneda	Montos Total			Tasa interés promedio	Monto Total	
		Hasta 2 años	3-5 años	10 años	%	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Bco Santander Banco	Pesos	108.715	208.282	-	5,88	316.997	-
Santander Banco	UF	940.774	1.185.659	1.877.294	4,15	4.003.727	5.018.289
Banco BCI	UF	300.000	900.000	625.000	2,15	1.825.000	2.125.000
Banco de Chile Banco	Pesos	52.500	-	-	6,00	52.500	262.500
Corpbanca	UF	52.453	144.555	255.754	4,98	452.762	472.150
Penta Seguros	UF	296.718	985.985	7.897.656	5,20	9.180.359	-
Subtotal		1.751.160	3.424.481	10.655.704		15.831.345	7.877.939

- El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros con vencimiento a largo plazo es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Obligaciones por arrendamientos (Intereses diferidos)	13.240.651 (1.235.659)	25.824.513 (2.836.050)
Subtotal	12.004.992	22.988.463
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Total Pasivos financieros, no corrientes	27.836.337	30.866.402

c) El detalle de las obligaciones por arrendamientos es el siguiente:

Descripción	Nombre del acreedor	Tasa de interés anual	Moneda	Vencimiento Final	2016	2015
					Saldo por pagar M\$	Saldo por pagar M\$
Biblioteca Central	Banco Santander	6,94%	Pesos	Febrero 2020	2.231.778	2.840.731
Campus Huechuraba	Banco Santander	4,41%	UF	Septiembre 2022	455.335	10.888.758
Campus Huechuraba	Banco Estado	2,35%	UF	Febrero 2022	3.206.843	3.637.168
Edificio Aulario	Banco Estado	4,11%	UF	Noviembre 2022	3.994.730	4.454.303
Facultad de Arquitectura	Banco BBVA	4,60%	UF	Noviembre 2023	4.502.769	4.905.721
Equipos Telefónicos	Opciones S.A.	10,05%	UF	Noviembre 2018	80.238	-
Servidor IBM	IBM Global	1,80%	US\$	Diciembre 2018	202.626	-
Total					14.674.319	26.726.681

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

La siguiente tabla detalla los pagos mínimos asociados a contratos de arriendo financiero y el valor presente de los mismos, presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como Pasivos Financieros

Detalle	31-Dic-16			31-Dic-15		
	Pagos Mínimos M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$	Pagos Mínimos M\$	Intereses M\$	Valor Presente M\$
Hasta 1 año	3.248.993	(579.666)	2.669.327	4.782.957	(1.044.739)	3.738.218
Más de 1 año, hasta 5 años	11.085.230	(1.156.114)	9.929.116	18.137.544	(2.506.802)	15.630.742
Más de 5 Años	2.155.421	(79.545)	2.075.876	7.686.969	(329.248)	7.357.721
Total	16.489.644	(1.815.325)	14.674.319	30.607.470	(3.880.789)	26.726.681

Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Facturas por pagar	2.343.891	1.820.074
Otras cuentas y documentos por pagar	1.130.929	1.328.654
Provisión vacaciones	1.292.317	1.274.021
Cotizaciones previsionales	507.003	460.556
Otros	162.081	102.015
Total	5.436.221	4.985.320

Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados corrientes y no corrientes.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las provisiones por beneficios a los empleados son las siguientes:

Beneficios a los Empleados	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Provisión beneficios (a)	478.764	478.764
Indemnización años de servicio (b)	3.234.742	2.810.259
Total	3.713.506	3.289.023

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Movimiento de la Provisión Indemnización Años de Servicio

Beneficios a los Empleados	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo de apertura	2.810.259	2.647.705
Cargo a resultados del período	554.792	492.836
Pagos efectuados	(204.672)	(188.653)
(Ganancias) pérdidas actuariales	74.363	(141.629)
Total	3.234.742	2.810.259

a) Provisión beneficios

Corresponde a otros beneficios otorgados al personal en los contratos y convenios colectivos los cuales son reconocidos en base devengada.

b) Indemnización años de servicio

La Universidad registra la obligación contraída para cancelar la indemnización de algunos trabajadores, de acuerdo a los cupos definidos en el convenio colectivo firmado con su personal.

La Universidad registra un pasivo por el pago de indemnizaciones por años de servicio derivado de los acuerdos colectivos suscritos con los sindicatos de los trabajadores, el cual consta de un pago a efectuar en caso de retiro voluntario por un monto máximo de 5 sueldos en base a los años trabajados para la Institución. Adicionalmente, la Universidad registra un pasivo por las indemnizaciones a pagar en el caso de retiro por jubilación de los empleados que cumplan con la edad legal y que efectivamente se pensionen, por un monto que alcanza a un mes de sueldo por cada año trabajado.

Esta obligación se determina anualmente a través de especialistas independientes mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio (unidad del crédito proyectada), método que considera varios factores de cálculo, tales como estimaciones de permanencia futura, tasas de mortalidad, tasas de rotación, incrementos salariales futuros y tasas de descuentos.

El valor resultante es presentado a valor actual utilizando los métodos de beneficios devengados por los años de servicio y es revisada una vez al año.

El cálculo actuarial ha sido realizado por un actuario independiente, que ha utilizado el método de unidad de crédito proyectado, bajos los siguientes parámetros:

Tasa de intereses de descuento real (BCU 20 años)	1,79%
Tasa de Crecimiento salarial proyectada	1,00%
Tablas de mortalidad	CB-2014-H y RV-2014-M

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tasa de rotación voluntaria hombres hasta 34 años	8,41%
Tasa de rotación voluntaria hombres entre 35 a 49 años	4,42%
Tasa de rotación voluntaria hombres más de 49 años	2,65%
Tasa de rotación voluntaria mujeres hasta 34 años	8,28%
Tasa de rotación voluntaria mujeres entre 35 a 49 años	5,24%
Tasa de rotación voluntaria mujeres más de 49 años	2,15%

Cambios en la obligación por beneficios post empleo

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Valor inicial de la obligación	2.810.259	2.647.705
Costo de los servicios del período	416.246	368.129
Gastos por intereses	138.545	124.707
Beneficios pagados Jubilación y retiro voluntario	(143.495)	(136.579)
Beneficios pagados por bono de antigüedad	(53.017)	(44.930)
Beneficios pagador por fallecimiento	(8.159)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales	74.363	(148.773)
Total	3.234.742	2.810.259

Nota 17 - Otros Pasivos No Financieros, Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Otros pasivos no financieros son los siguientes:

Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Matrículas diferidas pregrado	16.677.016	21.170.335
Matrículas diferidas postgrado	1.141.161	1.515.363
Aportes recibidos	1.696.160	1.159.786
Provisión por deserción académica (1)	471.765	648.511
Total	19.986.102	24.493.995

Otros Pasivos no Financieros, No Corrientes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión por deserción académica (1)	601.235	826.489
Obligaciones por operaciones swap (2)	1.042.288	1.030.039
Total	1.643.523	1.856.528

(1) En el marco de la Ley 20.027 y sus reglamentos, por la cual la Universidad se compromete como deudor indirecto por aquellos créditos suscritos por alumnos acogidos al beneficio de este cuerpo legal, se constituyó una provisión por deserción académica. (Ver Nota 2.18).

Movimiento de la Provisión por deserción académica

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Provisión por deserción académica	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo de apertura	1.475.000	1.853.000
Fianzas pagadas en el período	(458.042)	(704.605)
Incremento de provisiones	56.042	326.605
Total	1.073.000	1.475.000

(2) El siguiente es el detalle de las obligaciones por operaciones Swap

Tipo Derivado	Tipo de Contrato	Valor De Contrato	Plazo de vencimiento	Ítem específico	Posición Compra/venta	Descripción de los Contratos			Activos/Pasivos		Cuenta contable que afectan Efecto en Resultado	
						Partida o Transacción Protegida			Nombre	Monto	Realizado (cargo /abono)	No Realizado
						Nombre	Monto	valor de la partida				
Swap	Cobertura	252.879,26	01-01-2020	UF	C	Pasivo Bancario	4.140.815	4.140.815	Otros Activos	M\$	M\$	M\$
Swap	Cobertura	49.875,61	03-01-2020	UF	C	Pasivo Bancario	168.714	168.714	Otros Activos	-	-	-
Swap	Cobertura	61.435,98	29-03-2018	UF	C	Pasivo Bancario	826.516	826.516	Otros Activos	-	-	68.825
Swap	Cobertura	118.905,40	08-01-2024	UF	C	Pasivo Bancario	2.725.000	2.725.000	Otros Activos	-	-	589.501
Total												1.042.288

Nota 18 - Patrimonio Neto

El patrimonio incluye capital emitido, otras reservas y resultados acumulados.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la Administración del patrimonio de la Universidad. Los objetivos de la Universidad en relación con la gestión del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como entidad en funcionamiento.

El patrimonio de la Universidad se encuentra conformado con:

- Los aportes que le hagan el Fisco, las Municipalidades y otras entidades Estatales, semiestatales o privadas a través de donaciones, aportes para proyectos o del aporte fiscal indirecto, correspondiente a la matrícula de los alumnos con mejor puntaje en la PSU.
- Las erogaciones con fines específicos hechas por personas naturales jurídicas, nacionales o extranjeras.
- Las entradas que reciba por concepto de asesorías, prestaciones de servicios y enseñanza en la que no podrá existir fin de lucro.
- Los aportes que hagan los gobiernos, entidades extrajeras y organismos internacionales respetando los procedimientos que para ese fin fijan las Leyes chilenas.
- Los demás bienes que adquiera a cualquier título.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Aranceles de Pregrado (1)	54.127.436	51.625.211
Aranceles de Postgrado (2)	3.139.545	3.409.122
Ingresos de cursos y programas de extensión	1.380.159	2.026.056
Aportes fiscales (3)	1.409.075	942.957
Donaciones	2.868.205	1.809.393
Prestación de servicios	397.614	543.293
Venta de bienes	205.309	555.286
Otros ingresos	436.735	236.222
Total	<u>63.964.078</u>	<u>61.147.540</u>

- (1) En este rubro se presentan los ingresos percibidos según los criterios mencionados en la Nota 2.19 y este monto se presenta neto de las becas y descuentos otorgados directamente por la Universidad Diego Portales a sus alumnos y funcionarios por conceptos de excelencia académica, alimentación y movilización, entre otros, por un total de M\$ 3.069.705 en 2016 y M\$ 4.425.007 en 2015..
- (2) Este monto se presenta neto de las becas y descuentos otorgados directamente por la Universidad Diego Portales a sus alumnos y funcionarios por un total de M\$ 1.281.147 en 2015 y M\$ 1.379.428 en 2014.
- (3) Bajo este rubro se encuentran aportes fiscales indirectos y aportes especiales por un monto de M\$ 1.409.075 en 2016 y M\$ 942.957 para el año 2015.

Nota 20 - Costos de Venta

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

Costo de Venta por Función	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Remuneraciones Académicos de planta	14.145.472	14.259.735
Remuneraciones Académicos a plazo fijo	225.997	356.610
Honorarios Académicos	8.830.471	9.284.200
Leyes sociales y seguros de cesantía	500.740	504.482
Colación del personal	315.691	250.659
Bonificación anual del personal	224.311	218.534
Beneficios por retiro/indemnización por años de servicio	440.379	343.112
Otros gastos por remuneraciones	775.784	729.778
Remuneraciones personal de subsidiarias	230.026	270.658
Costo de ventas libros	313.410	721.388
Servicios de la Explotación	20.242	63.538
Personal de la operación a honorarios	254.690	248.913
Total	<u>26.277.213</u>	<u>27.251.607</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Gastos de Administración

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

a) Remuneraciones

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Directivos(1)	4.596.525	4.571.680
Administrativos de planta	5.494.721	4.421.264
Administrativos a plazo fijo	334.714	235.003
Administrativos a honorarios	504.810	642.191
Leyes sociales y seguros de cesantía	319.377	275.130
Beneficios por retiro/indemnización por años de servicio	218.907	152.694
Colación personal	416.831	451.679
Bonificación anual personal	224.853	206.262
Remuneraciones empresas relacionadas	334.327	337.054
Otros gastos por remuneraciones(2)	1.301.326	1.390.021
Total	13.746.391	12.682.978

(1) En este ítem incluye dieta de los miembros del Consejo Directivo Superior y contratos de trabajo de: Directivos Superiores, Decanos y Directivos de Casa Central (67 personas en 2016 y 64 personas en 2015).

(2) En este ítem se incluyen las siguientes partidas:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Asignación movilización personal administrativo	413.631	389.909
Bono navidad personal (Rol general)	199.073	187.059
Bono vacaciones personal (Rol general)	147.019	136.340
Aporte seguro personal (Rol general y directivo)	153.745	188.826
Bono fiestas patrias (Rol general)	167.753	157.834
Otros (Beneficios contratos colectivos)	220.105	330.053
Total	1.301.326	1.390.021

b) Bienes de consumo y servicios

	31.12.2016	31.12.2014
	M\$	M\$
Servicios básicos	1.456.053	1.171.331
Servicios externalizados	6.348.069	5.021.561
Materiales e insumos	257.303	166.027
Insumos técnicos	244.427	282.945
Impresión y encuadernación	156.082	203.464
Fotocopias y reproducciones	210.827	206.880
Suscripciones diarios y revistas	380.169	254.930
Insumos computacionales	16.015	29.598
Total	9.068.945	7.336.736

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

c) Gastos de venta

	2016 M\$	2015 M\$
Publicidad para pregrado	334.876	524.784
Publicidad para postgrado	65.228	102.328
Publicidad para programas de extensión	105.114	160.527
Total	<u>505.218</u>	<u>787.639</u>

d) Gastos de Administración

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Arriendo bienes inmuebles	177.543	185.456
Otros arriendos	519.827	797.940
Mantenimiento y reparación edificios	1.092.701	2.105.224
Gastos de inversión	79.851	282.895
Gastos varios	260.801	314.541
Atención a terceros	166.505	389.264
Alojamiento y pasajes	546.975	725.594
Alimentos y bebidas	558.966	566.878
Mantenimiento y reparación equipos	177.158	156.431
Otras mantenciones	460.242	17.882
Perfeccionamiento	10.959	23.686
Seguro de bienes	145.671	123.063
Patentes y contribuciones	273.576	212.671
Becas Alumnos	587.040	624.562
Otros gastos de administración	250.475	155.825
Total	<u>5.308.290</u>	<u>6.681.912</u>

e) Incobrables, depreciación y amortización

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Incobrables	569.157	267.432
Provisión CAE	56.042	(62.467)
Depreciación y amortización	3.850.117	3.730.902
Castigos	-	-
Total	<u>4.475.316</u>	<u>3.935.867</u>
Total Gastos de Administración	<u>33.104.160</u>	<u>31.425.132</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 22 – Resultado Financiero

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos financieros	386.314	326.727
Intereses por obligaciones financieras	(1.836.440)	(1.455.926)
Intereses por obligaciones leasing	(1.300.735)	(1.127.451)
Otros gastos financieros	(77.009)	(79.849)
Diferencias de cambio	(17.918)	39.238
Reajustes por obligaciones financieras	(972.529)	(1.061.968)
Total resultado financiero	<u>(3.818.317)</u>	<u>(3.359.229)</u>

Nota 23 – Otros ingresos y otros egresos

a) Otros ingresos

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Arriendo inmuebles	6.133	23.977
Multas bibliotecas	14.644	15.466
Iva crédito fiscal recuperado	-	19.621
Cheques caducos	-	12.189
Otros ingresos	39.014	46.842
Total	<u>59.791</u>	<u>118.095</u>

b) Otros egresos

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Aportes a Otras instituciones	(411.330)	(217.141)
Castigo propiedades, planta y equipos	(74.159)	(18.669)
Ajuste ejercicios anteriores	-	(27.885)
Otros	17.033	(6.091)
Total	<u>(468.456)</u>	<u>(269.786)</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros

24.1) Créditos con aval del estado

Para garantizar el riesgo de deserción académica de los alumnos que cursen estudios superiores con crédito con garantía estatal y de acuerdo a lo establecido en el Título IV de la Ley 20.027 y su reglamento, la Universidad Diego Portales mantiene dos boletas de garantía con pagaré tomadas con el Banco Santander por UF 6.876,24 y UF 3.285,38 respectivamente y una con el Banco del Estado por un valor de UF 86.147,68.

Para garantizar el fiel cumplimiento de las capacitaciones y/o estudios que se prestan a terceros, la Universidad Diego Portales ha entregado boleta de garantía bancarias con pagaré por un monto que al 31 de diciembre de 2016 alcanza M\$ 2.451.708 (M\$ 2.301.368 en 2015).

24.2) Contingencias legales

Ley de Financiamiento de Educación Superior

Con fecha 11 del mes de junio de 2005 se publicó en el Diario Oficial la nueva Ley de Financiamiento de Educación Superior para los alumnos que se encuentren matriculados en Centros de Formación Técnica, Institutos Profesionales y Universidades. Los requisitos exigidos a las instituciones de educación superior que establece la referida Ley son cumplidos en su totalidad por la Universidad Diego Portales. La Universidad Diego Portales, deberá entregar una garantía por deserción académica, entendiéndose por ésta, cuando el alumno, sin justificación, abandona los estudios durante 12 meses consecutivos.

La Universidad Diego Portales, durante los procesos de matrícula 2006-2016 ha aceptado respaldar a 5.263 alumnos para que puedan acceder a este sistema de financiamiento.

24.3) Juicios

Al 31 de diciembre de 2016, Universidad Diego Portales no mantiene juicios significativos pendientes que revelar.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

24.4) Hipotecas y gravámenes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Universidad mantenía vigentes las siguientes hipotecas, gravámenes y garantías otorgadas a Instituciones Financieras, las que comprenden la prohibición de gravar, enajenar, arrendar y celebrar actos y contratos sobre dichos bienes.

N°	Propiedades Hipotecadas	Banco	Tipo de Garantía	Edificio
1	Vergara 458 al 466 y 474 al 480	BCI	General	Facultad de Ciencias de la Ingeniería DEC
2	Vergara 226 al 230	BCI	General	Facultad de Comunicaciones y Letras
3	Salvador Sanfuentes 2221-2231	BBVA		Facultad de Arquitectura (Galpón)
4	Grajales 1736-38	Chile	Específica	Escuela de Auditoría
5	Grajales 1746	Chile	Específica	Edificio CEMCO
6	Salvador Sanfuentes 2240-2260	Corpbanca	Específica	
7	Salvador Sanfuentes 2280	Corpbanca	Específica	
8	Av. Ejercito 441-453-461	Santander	General	Facultad de Ingeniería
9	Avenida Ejercito 412	Santander	General	Casa Central
10	Manuel Rodríguez 361	Santander	General	Centros de Deportes y Cultura
11	Vergara 432 - 438-446	Santander	General	Facultad de Ingeniería
12	Vergara 210	Santander	Específica	Facultad de Educación
13	Vergara 261 y Vergara 249	Santander	General	Facultad de Comunicaciones y Letras
14	La Rinconada 4750	Penta	Específica	Facultad de Economía y Empresas
15	Av. Ejercito 260-278	Consortio	Específica	Casona Conserv. Histórica
16	Grajales 1727	Consortio	Específica	Oficinas Clínica Psicológica
17	Manuel Rodríguez 253	Consortio	Específica	Ex Facultad de EE.

Nota 25 - Hechos Posteriores

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