

*Estados Financieros*

***FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y  
ASESORÍAS UDP***

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2011 y 2010*

Estados Financieros

**FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP**

31 de diciembre de 2011 y 2010

**Indice**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Balance General .....	3
Estado de Resultado .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	8

M\$ : Miles de Pesos Chilenos

## Informe de los Auditores Independientes

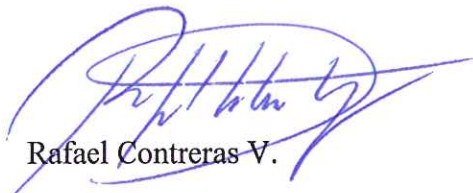
Señores

Directores

Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías UDP:

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías UDP al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de la Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías UDP. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Fundación, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías UDP al 31 de diciembre 2011 y 2010 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

4. Como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Fundación al 31 de diciembre de 2011, presenta déficit del ejercicio de M\$ 24.440 (M\$ 15.450 en 2010). Universidad Diego Portales ha manifestado su decisión de continuar apoyando financiera y operacionalmente a la Fundación. De acuerdo a lo anterior, los presentes estados financieros han sido preparados considerando que la entidad continuará como empresa en marcha.
  
5. Como se explica en Nota 2 b), los presentes estados financieros han sido preparados considerando los requerimientos de presentación del Ministerio de Educación.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rafael Contreras V.', written over a faint circular stamp or watermark.

Rafael Contreras V.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 22 de junio de 2012

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP

## Balance General

31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Disponible		2.662	74.816
Valores negociables	(4)	69.379	-
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (neto)	(5)	15.642	16.659
Otras cuentas y documentos por cobrar (neto)		280	-
Impuestos por recuperar	(6)	1	13
Total activos corrientes		<u>87.964</u>	<u>91.488</u>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Inversiones en empresas relacionadas	(7)	150.670	172.600
Otros activos no corrientes			
Total activos no corrientes		<u>150.670</u>	<u>172.600</u>
Total Activos		<u>238.634</u>	<u>264.088</u>

Las notas adjuntas números 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP

## Balance General

31 de diciembre de

### PASIVOS Y PATRIMONIO

	<b>Nota</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar del giro	(9)	-	109
Otras cuentas y documentos por pagar		-	851
Impuestos por pagar	(10)	-	55
Total pasivos corrientes		<u>-</u>	<u>1.015</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital sin restricciones	(11)	10.000	10.000
Otras reservas	(11)	115.661	115.661
Resultados acumulados	(11)	137.413	152.862
Déficit del ejercicio		<u>(24.440)</u>	<u>(15.450)</u>
Total patrimonio		<u>238.634</u>	<u>263.073</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>238.634</u>	<u>264.088</u>

Las notas adjuntas números 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP

## Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de

	<b>Nota</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
<b>Ingresos</b>			
Prestaciones de servicios		131	1.272
Renta de inversiones		1.379	-
Otros ingresos		896	-
Total ingresos		<u>2.406</u>	<u>1.272</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos de administración	(12)	(1.363)	(1.346)
Gastos financieros		(157)	-
Corrección monetaria	(13)	(9.872)	(2.268)
Pérdida en inversión empresa relacionada		<u>(15.454)</u>	<u>(13.108)</u>
Total gastos (menos)		<u>(26.846)</u>	<u>(16.722)</u>
Resultado antes del impuesto a la renta		(24.440)	(15.450)
Impuesto a la renta		-	-
Resultado Déficit del ejercicio		<u>(24.440)</u>	<u>(15.450)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP

## Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>Flujo originado en actividades de la operación</b>			
Recaudación por actividades extensión y asesorías			
Ingresos financieros cobrados		2.020	1.270
Ingresos por prestación de servicios		131	1.272
Pago a proveedores y otros		(1.363)	(1.264)
Pagos/ cobros por concepto de impuestos		(1)	(13)
Intereses pagados		(157)	-
<b>Flujo neto positivo originado en actividades de la operación</b>		<b>630</b>	<b>1.265</b>
 <b>Flujo originado en actividades de inversión</b>			
Pagos por compra de activos fijos e intangibles		-	-
<b>Flujo neto originado en actividades de inversión</b>		-	-
 <b>Flujo originado en actividades de financiamiento</b>			
Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras		-	-
Pagos otros préstamos		-	-
Otros (pagos)/ingresos por financiamiento		-	-
<b>Flujo neto originado en actividades de financiamiento</b>		-	-
<b>Flujo Neto del período</b>		<b>630</b>	<b>1.265</b>
Efecto Inflacionario sobre el efecto y efectivo equivalente		(3.405)	(2.269)
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(2.775)</b>	<b>(1.004)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>74.816</b>	<b>75.820</b>
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>72.041</b>	<b>74.816</b>

Las notas adjuntas números 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros



# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORIAS UDP

## Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de

Conciliación entre el flujo neto originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación</b>			
<b>Déficit del ejercicio</b>		<b>(24.440)</b>	<b>(15.450)</b>
Más / (menos)			
<b>Cargos/(abonos) a resultado que no constituyen movimiento de efectivo:</b>			
Pérdida en inversión empresa relacionada		15.454	13.108
Corrección monetaria y diferencias de cambio	(13)	9.872	2.268
Otros cargos/(abonos) a resultado que no representan flujo efectivo		-	-
<b>Subtotal flujos originados en la Operación</b>		<b>886</b>	<b>(74)</b>
<b>Variación de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:</b>		<b>759</b>	<b>1.786</b>
(Aumentos)/disminuciones			
Cuentas y doctos por cobrar de la operación		-	634
Cuentas y doctos por cobrar empresas relacionadas		747	1.165
Otros activos corrientes relacionados con la operación		12	(13)
<b>Variación de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:</b>		<b>(1.015)</b>	<b>(447)</b>
Aumentos/(disminuciones)			
Cuentas y doctos por pagar relacionados con la operación		(109)	(3)
Impuestos por pagar		(55)	(779)
Otros pasivos corrientes		(851)	335
<b>Flujo neto positivo originado por las actividades de la operación</b>		<b>630</b>	<b>1.265</b>

Las notas adjuntas números 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## **Nota 1 - Constitución y Objeto Social**

Con fecha 8 de mayo de 1997, la Universidad Diego Portales constituye la Fundación de beneficencia pública denominada “Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales”, cuyo objeto social es crear y mantener servicios dirigidos a la comunidad en las áreas de psicología, psicoterapia, orientación familiar y otros destinados a mejorar las condiciones y las relaciones familiares de estos grupos sociales.

## **Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados**

### **a) Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

### **b) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros ha sido preparado de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., y con el propósito de dar cumplimiento a las normas establecidas por el Ministerio de Educación, las cuales no difieren sustancialmente de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, se han efectuado reclasificaciones para la adecuada presentación de los estados financieros comparativos.

### **c) Corrección monetaria**

Se han aplicado las normas de corrección monetaria que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del año y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben reajustarse de acuerdo a la variación en el índice de precios al consumidor (IPC) el cuál experimentó una variación del 3,9% para el año 2011 (2.5% para el año 2010). Las cuentas de resultados se presentan a sus valores históricos de registro.

### **d) Bases de presentación**

Las cifras de los estados financieros del ejercicio 2010, han sido actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor, el que ascendió a un 3,9%.

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en caso de existir, y aquellos pactados en otras unidades de equivalencia han sido convertidos a pesos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre del 31 de diciembre de cada año, como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	\$	\$
Unidad de fomento	22.294,03	21.455,55
Dólar estadounidense	519,20	468,01

### f) Valores negociables

Se incluyen las inversiones en cuotas de fondos mutuos valorizadas al valor de la respectiva cuota al cierre del ejercicio.

### g) Prestación de servicios

Corresponden principalmente a los ingresos por prestaciones psicológicas que efectúa la Fundación, los cuales se reconocen sobre base devengada en función de los servicios prestados.

### h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta se determina sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios a una tasa de 20% para el ejercicio 2011 (17% para el año 2010). Los impuestos a la renta por pagar se provisionan sobre base devengada.

Los impuestos diferidos son determinados sobre las diferencias temporarias, entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable, y registrados conforme a los Boletines Técnicos N° 60, 68 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## **Nota 2 - Resumen de los Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

### **i) Inversiones en empresas relacionadas**

Las inversiones en empresas relacionadas con capacidad de ejercer influencia significativa sobre la sociedad emisora, se presentan valorizadas de acuerdo al método del valor patrimonial (V.P.), determinado sobre la base de los respectivos estados financieros de las sociedades emisoras al 31 de diciembre de 2011 y 2010. La participación en los resultados del ejercicio se reconoce sobre base devengada.

### **j) Gastos de venta**

Los costos de explotación se conforman principalmente por las remuneraciones pagadas a los profesionales que prestan las atenciones psicológicas.

### **k) Uso de estimaciones**

La preparación del estado financiero de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, no ha requerido que la administración efectúe estimaciones que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los valores reportados de ingresos y gastos.

### **l) Estado de flujo de efectivo**

La política de la Fundación es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días. Bajo flujos originados por actividades de operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 3 - Cambios Contables

Durante el ejercicio 2011 no se han producido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

## Nota 4 – Valores negociables

Bajo este rubro se incluyen los siguientes instrumentos, valorizados según se señala en Nota 2 f):

<b>Concepto</b>	<b>Institución</b>	<b>Moneda</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Fondo mutuo	BCI Asset Management	Pesos	69.379	-
	Total valores negociables		<u>69.379</u>	<u>-</u>

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 5 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

### a) Saldos por cobrar con empresas relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los saldos por cobrar con empresas relacionadas son los siguientes:

Nombre	RUT (institución o sociedad)	% de participación	Naturaleza de la Relación	Monto Corto Plazo	
				2011 M\$	2010 M\$
Servicios y Ediciones UDP Ltda.	78.339.120-1	49%	Filial	15.642	16.659
			Total	<u>15.642</u>	<u>16.659</u>

### b) Saldos por pagar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no se registran saldos por cobrar y/o por pagar con empresas relacionadas.

### c) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Fundación no ha realizado transacciones con empresas relacionadas.

## Nota 6 - Impuestos por Recuperar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los impuestos por recuperar se componen como sigue:

Conceptos	2011 M\$	2010 M\$
Pagos provisionales mensuales	1	13
Total	<u>1</u>	<u>13</u>

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 7 - Inversión en empresas relacionadas

El detalle de las inversiones en empresas relacionadas según lo descrito en nota 2 i), es el siguiente:

Nombre de la Sociedad	RUT	% de participación	Costo Corregido de Inversión	Resultado del Ejercicio	Valor contable de la inversión	
					2011 M\$	2010 M\$
Servicios y Ediciones UDP Ltda.	78.339.120-1	49,00%	150.587	(44.754)	150.587	172.517
Clínica Odontológica UDP S.A.	99.574.250-0	0,01%	83	(280.000)	83	83
		Totales		(44.754)	150.670	172.600

## Nota 8 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

### a) Impuesto a la renta

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Fundación no constituyó provisión por impuesto a la renta el año 2011 en consideración a que determinó renta líquida imponible negativa por M\$ 1.647. En el año 2010 la renta líquida fue positiva y ascendió a M\$ 2.260.

### b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Fundación no ha registrado impuestos diferidos por no existir diferencias temporales que los originen.

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 9 – Cuentas y documentos por pagar del giro

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Facturas por pagar	-	109
Total	-	109

## Nota 10 – Impuestos por pagar

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Impuesto de segunda categoría	-	55
Total	-	55



## FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

### Nota 11 - Patrimonio

El movimiento en las cuentas patrimoniales durante los ejercicios 2011 y 2010, se resumen como sigue:

	Capital pagado (*) M\$	Reserva revalorización capital M\$	Otras reservas M\$	Utilidades acumuladas M\$	Utilidad (Pérdida) del ejercicio M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2010	10.000	16.850	91.145	148.680	(5.145)	261.530
Traspaso resultado ejercicio 2009	-	-		(5.145)	5.145	-
Corrección monetaria	-	671	2.279	3.589	-	6.539
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(14.870)	(14.870)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	10.000	17.521	93.424	147.124	(14.870)	253.199
Saldos actualizados para efectos comparativos	10.000	18.594	97.068	152.862	(15.450)	263.073
Saldos al 1 de enero de 2011	10.000	17.521	93.424	147.124	(14.870)	253.199
Traspaso utilidad ejercicio 2010	-	-	-	(14.870)	(14.870)	-
Corrección monetaria	-	1.073	3.644	5.158	-	9.875
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(24.440)	(24.440)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10.000	18.594	97.068	137.413	(24.440)	238.634

Las otras reservas que ascienden a M\$ 97.068 provienen de aportes sucesivos efectuados por la Universidad Diego Portales para el facilitar el cumplimiento cabal del objeto social de la de la Fundación.

La reserva de revalorización del capital corresponde a la corrección monetaria de la cuenta capital pagado.

(\*) El capital pagado de la Fundación no presenta restricciones de ninguna especie.

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## Nota 12- Gastos de administración

Bajo estos rubros se incluyen los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Patente comercial	1.363	1.346
<b>Totales</b>	<b>1.363</b>	<b>1.346</b>

## Nota 13 - Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria de acuerdo a lo descrito en Nota 2c) originó un cargo neto a resultados de M\$ 9.872 en el año 2011 (M\$ 2.268 en el año 2010), según se resume a continuación:

<b>Concepto (cargo) abono</b>	<b>Índice reajustabilidad</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Activo circulante	IPC	-	4.525
Activos no corrientes	IPC	3	-
<b>Total corrección monetaria activos</b>		<b>3</b>	<b>4.525</b>
Patrimonio	IPC	(9.875)	(6.793)
<b>Total corrección monetaria pasivos</b>		<b>(9.875)</b>	<b>(6.793)</b>
<b>Total cargo neto a resultados</b>		<b>(9.872)</b>	<b>(2.268)</b>

# FUNDACION CENTRO DE ESTUDIOS, SERVICIOS Y ASESORÍAS UDP

Nota a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

## **Nota 14 - Garantías**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Fundación no mantiene garantías vigentes.

## **Nota 15 - Hipotecas y Gravámenes**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Fundación no mantiene hipotecas y/o gravámenes vigentes.

## **Nota 16 - Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Fundación no presenta contingencias que revelar.

## **Nota 17 - Hechos Relevantes**

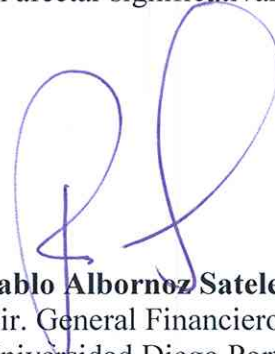
A juicio de la administración, no existen hechos de relevancia que revelar al 31 de diciembre de 2011.

## **Nota 18 - Hechos Posteriores**

A juicio de la administración no existen hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los puedan afectar significativamente.



**Carlos Peña González**  
Rector  
Universidad Diego Portales



**Pablo Albornoz Sateler**  
Dir. General Financiero y Económico  
Universidad Diego Portales