

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

Estados financieros

Al 31 de diciembre 2015 y 2014





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de junio de 2016

Señores Socios
Servicios y Ediciones UDP Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios y Ediciones UDP Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 28 de junio de 2016
Servicios y Ediciones UDP Ltda.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios y Ediciones UDP Ltda. al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Claudio Gerdtzen S.", written over a large, stylized circular flourish.

Claudio Gerdtzen S.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "PricewaterhouseCoopers", written over a large, stylized circular flourish.

INDICE

Página

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

11	Propiedades, planta y equipos	17
12	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18
13	Patrimonio neto	18
14	Ingresos ordinarios	19
15	Costo de ventas	19
16	Gastos de administración	20
17	Otros ingresos	20
18	Otros egresos	20
19	Costos financieros	21
20	Diferencia de cambio	21
21	Impuesto a la renta e Impuestos diferidos	21
22	Apoyo financiero, operacional y administrativo	21
23	Contingencias, juicios y otros	21
24	Hechos posteriores	21

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	22.824	95.997
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,corrientes	6	198.037	153.159
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas,corrientes	7	15.906	90.222
Inventarios	10	898.808	1.108.082
Otros activos no financieros, corrientes	9	526	-
Activos por impuestos corrientes	8	1.141	6.019
Total Activos Corrientes		<u>1.137.242</u>	<u>1.453.479</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	11	<u>269</u>	<u>359</u>
Total Activos No Corrientes		<u>269</u>	<u>359</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.137.511</u>	<u>1.453.838</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	40.235	110.316
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	8.470	178.941
Pasivos por impuestos, corrientes	8	33.673	16.788
Total Pasivos Corrientes		82.378	306.045
PATRIMONIO			
Capital emitido	13	2.517.353	2.276.881
Pérdidas acumuladas	13	(1.462.220)	(1.129.088)
Total Patrimonio Neto		1.055.133	1.147.793
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		1.137.511	1.453.838

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (En miles pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	14	735.998	593.945
Costo de ventas	15	(884.888)	(713.811)
Margen bruto		(148.890)	(119.866)
Gastos de administración	16	(179.513)	(194.460)
Costos financieros	19	(4.636)	(5.026)
Otros ingresos	17	232	24.052
Otros egresos	18	(1.246)	(506)
Diferencias de cambio	20	921	(31)
Pérdida antes de Impuesto		(333.132)	(295.837)
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
Pérdida del ejercicio		(333.132)	(295.837)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (En miles pesos)

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pérdida neta	(333.132)	(295.837)
Otros resultados integrales		
Diferencias de conversión netas	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios	-	-
Impuesto diferido asociado a las ganancias (pérdidas) actuariales	-	-
Total otros resultados integrales	(333.132)	(295.837)
Resultado integral total	(333.132)	(295.837)

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (En miles de pesos)

	Capital Pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo final al 31.12.2014	1.373.046	(833.251)	539.795
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(295.837)	(295.837)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(295.837)	(295.837)
Aumento de capital	903.835	-	903.835
Total cambios en patrimonio	903.835	(295.837)	607.998
Saldo final al 31.12.2014	2.276.881	(1.129.088)	1.147.793
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(333.132)	(333.132)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(333.132)	(333.132)
Aumento de capital	240.472	-	240.472
Total cambios en patrimonio	240.472	(333.132)	(92.660)
Saldo final al 31.12.2015	2.517.353	(1.462.220)	1.055.133

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (En miles pesos)

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	923.152	592.658
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(991.597)	(831.205)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(122.916)	(136.234)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(128.373)	(143.910)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.089	29.839
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(313.645)	(488.852)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos empresas relacionadas y posterior capitalización	240.472	563.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	240.472	563.000
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(73.173)	74.148
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	95.997	21.849
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	22.824	95.997

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

NOTA 1 –INFORMACIÓN GENERAL

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

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

Con fecha 19 de diciembre de 2008, Universidad Diego Portales adquirió el 51% de la Sociedad, mediante la compra del 2,33% de la propiedad que estaba en poder del Instituto Profesional de Publicidad y Ventas – IPEVE y de la suscripción de un aumento de capital por M\$ 180.334. Después de sucesivos aumentos de capital enterados solamente por la Universidad, al 31 de diciembre de 2015 esta última es propietaria de un 96,46% de los derechos sociales y Fundación Centro de Estudios Servicios y Asesorías UDP de un 3,54%.

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

El personal total de Servicios y Ediciones Universidad Diego Portales Ltda., al 31 de diciembre de 2015 alcanza a 12 colaboradores que se señalan a continuación:

Detalle	31.12.2015	31.12.2014
	N°	N°
Personal de la Explotación	6	7
Personal Administrativo	6	6
Total	12	13

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

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

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos o modificados por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria. Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio, se encuentran detalladas a continuación.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones” – Clarifica las definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 “Segmentos de operación” - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

Enmiendas y mejoras

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 "Instrumentos Financieros"</i> - Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

<p><i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.</p>	01/01/2018
<p>Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 38 “Activos intangibles”</i>, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 41 “Agricultura”</i>, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a <i>NIC 27 “Estados financieros separados”</i>, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a <i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> y <i>NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”</i>. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>	01/01/2016

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.</p>	01/01/2016
<p><u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)</u></p>	01/01/2016
<p><u>Emitidas en septiembre de 2014.</u></p>	
<p>NIIF 5, “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas”. La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de “mantenidos para la venta” a “mantenidos para su distribución”, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como “mantenidos para la venta” o “mantenidos para distribuir”, simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como “mantenido para la venta”.</p>	
<p>NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar”. Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos:</p>	01/01/2016
<p>La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, “Compensación de activos financieros y pasivos financieros” no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.</p>	

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 19, "Beneficios a los empleados"</i> - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.</p>	01/01/2016
<p><i>NIC 34, "Información financiera intermedia"</i> - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.</p>	01/01/2016
<p>NIIF 16 "Arrendamientos" – Pública en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. Esta información da una base para los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen en la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p>	01/01/2019
<p>NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.</p>	
<p>NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente es de bajo valor.</p>	
<p>La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros en el período de su primera aplicación.</p>	

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Junta Directiva en sesión del 28 de junio de 2016 aprobó los presentes estados financieros.

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

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

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

2.4 Bases de presentación

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

2.5 Moneda funcional y de presentación

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	25.629,09	24.627,10

2.6 Propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Inventarios

Las existencias de libros han sido valorizadas al costo.

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

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

2.8 Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

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

2.9 Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros disponibles para la venta y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

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

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

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

c) Activos financieros disponibles para la venta

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

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

d) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias 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 Institución espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

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

2.13 Provisiones

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

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

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

(a) Venta de bienes

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

(b) Prestación de servicios

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

2.15 Costos de ventas

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

2.16 Estado de flujos de efectivo

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, 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 Sociedad, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

(c) Actividades de inversión: Representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

(d) Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

NOTA 3 - GESTIÓN DE RIESGOS

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

3.1 Riesgo de crédito

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

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

3.2 Riesgos financieros

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

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

4.1 Litigios y otras contingencias

La Sociedad no mantiene contingencias que informar al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos

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

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

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

NOTA 5-EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Efectivo de caja	150	36.203
Saldo en Bancos	22.674	59.794
Total efectivo y efectivo equivalente	22.824	95.997

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en caja y bancos.

NOTA 6-DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

Concepto	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Prestación de servicios	14.423	12.205
Venta de bienes	255.641	213.829
Otras cuentas y documentos por cobrar	666	5.327
Provisión de incobrables	(80.208)	(82.220)
Transbank	2	385
Cuentas por cobrar del personal	733	1.234
Documentos protestados	6.711	1.241
Otros	69	1.158
Total	198.037	153.159

El detalle de los deudores comerciales por vencer no deteriorados se presenta a continuación:

Deudores Comerciales	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
No vencidos a 29 días de vencidos	13.719	74.210
1 a 30 días de vencidos	38.213	28.098
31 a 90 días de vencidos	75.711	38.354
Sobre 91 días de vencidos	142.421	85.372
Total, sin provisión deterioro	270.064	226.034

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

Conceptos	Corriente
	Deterioro deudores
	Comerciales
	M\$
Saldo inicial al 01.01.2014	(36.662)
(Aumentos) disminuciones período	(45.558)
Montos castigados	-
Saldo final al 31.12.2014	(82.220)
(Aumentos) disminuciones período	2.012
Montos castigados	-
Saldo final al 31.12.2015	(80.208)

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

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

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus entidades relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

7.1 Personal clave de la Sociedad

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 Sociedad es administrada por la Matriz Universidad Diego Portales quien le presta apoyo administrativo, operativo y gerencial.

(a)Saldos y transacciones con personas claves

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus administradores.

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros no se efectuaron transacciones entre la Sociedad y sus administradores.

(b) Remuneración del Consejo Directivo

No existen remuneraciones pagadas por este concepto.

7.2 Saldos por cobrar y /o pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos por cobrar y/o por pagar con entidades relacionadas son los siguientes:

Empresa	Relación	31.12.2015		31.12.2014	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Corriente					
Universidad Diego Portales	Matriz	15.906	8.470	90.222	178.941
		15.906	8.470	90.222	178.941

7.3 Transacciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las transacciones efectuadas con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Nombre	Naturaleza	Concepto	Monto		Efecto en resultados (cargo) abono		Condiciones de cobro o pago		
				31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$	Reajustabilidad	Plazo	Tasa de interés
70.990.700-K	Universidad Diego Portales	Matriz	Ventas	260.320	158.576	260.320	158.576	Pesos	-	-
			Prestación de servicios	38.547	89.290	38.547	89.290	Pesos	-	-
			Capitalización de préstamos	270.000	813.835	-	-	Pesos	-	-
99.574.250-0	Clínica Odontológica UDP S.A	Filial	Prestación de Servicios	232	-	232				

NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Activos por Impuestos corrientes	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	1.141	6.019
Total	1.141	6.019

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

Pasivos por Impuestos corrientes	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
IVA	30.009	9.205
Impuesto Segunda Categoría	1.796	3.700
Impuesto Adicional	1.868	3.883
Total	33.673	16.788

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE

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

Otros activos no financieros corriente	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Garantía de terceros	526	-
Total	526	-

NOTA 10 - INVENTARIOS

La composición del inventario al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Inventarios	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Libros publicados	1.285.488	1.479.924
Provisión de obsolescencia	(110.513)	(120.857)
Provisión valor neto de realización	(276.167)	(250.985)
Total	898.808	1.108.082

NOTA 11 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Propiedades, planta y equipos, neto	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Útiles y herramientas	269	359
Total Útiles y herramientas	269	359

Propiedades, planta y equipos, bruto	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Útiles y herramientas	631	631
Total Útiles y herramientas	631	631

La depreciación acumulada por clases de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Útiles y herramientas	(362)	(272)
Total Útiles y herramientas	(362)	(272)

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Maquinarias y Equipos	TOTAL
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2014	449	449
Adiciones	-	-
Desapropiaciones	-	-
Gasto Depreciación	(90)	(90)
Saldo final al 31.12.2014	359	359
Adiciones	-	-
Desapropiaciones	-	-
Gasto Depreciación	(90)	(90)
Saldo final al 31.12.2015	269	269

11.1 Deterioro del valor de los activos

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

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

Al término del ejercicio al 31 de diciembre del 2015 no existen indicios que alguna de las UGEs presenten deterioro.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Facturas por pagar	23.293	67.341
Provisión cuentas por pagar	2.590	23.860
Cheques caducados	1.500	9.489
PPM por pagar	-	1.642
Otros acreedores	523	487
Provisión vacaciones	4.613	4.108
Cotizaciones previsionales	7.716	3.389
Total	<u>40.235</u>	<u>110.316</u>

NOTA 13–PATRIMONIO NETO

El patrimonio incluye capital emitido y resultados acumulados.

(a) Capital emitido

El detalle del capital pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Capital pagado	<u>2.517.353</u>	<u>2.276.881</u>
Total	<u>2.517.353</u>	<u>2.276.881</u>

En 2014 el Consejo Directivo aprobó un aumento de capital por M\$ 1.144.306, el que sería aportado íntegramente por Universidad Diego Portales.

Al 31 de diciembre de 2015 se terminó de enterar el saldo por aportar por M\$240.472.

(b) Gestión de capital

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

El patrimonio de la Sociedad se encuentra conformado con:

- Los aportes recibidos de sus dueños.
 - Los demás bienes que adquiera a cualquier título.
- c) Las pérdidas acumuladas que forman parte del patrimonio de la Sociedad corresponden a:

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	(1.129.088)	(833.251)
Resultado del ejercicio	(333.132)	(295.837)
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	<u>(1.462.220)</u>	<u>(1.129.088)</u>

NOTA 14 - INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Venta de libros	552.893	219.912
Prestación de servicios	183.105	374.033
Total	<u>735.998</u>	<u>593.945</u>

NOTA 15- COSTOS DE VENTA

Los costos de venta al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Costo de venta por función	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Personal de la operación	(71.507)	(67.062)
Personal de la operación a honorarios	(88.434)	(97.187)
Beneficios por retiro/Indemnización por años de servicios	(1.064)	-
Otros gastos por remuneraciones	(800)	-
Costos de servicios	(2.022)	(3.008)
Costos de venta de libros	(721.061)	(546.554)
Total	<u>(884.888)</u>	<u>(713.811)</u>

NOTA 16 – GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014 son los siguientes:

Gasto de administración	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Administrativos de planta	(54.265)	(60.703)
Administrativos a honorarios	(42.784)	(28.189)
Beneficios por retiro/Indemnización por años de servicios	(151)	-
Otros gastos por remuneraciones	(1.684)	-
Publicidad para programas de extensión	(24.548)	(18.806)
Otros arriendos	(4.005)	(8.061)
Gastos varios	(1.454)	(1.272)
Alojamiento y pasajes	(1.739)	(6.360)
Alimentos y bebidas	(1.647)	(1.900)
Patente comercial	(6.846)	(3.021)
Otros gastos de administración	(14.056)	(2.749)
Provisión incobrables	2.012	(45.558)
Servicios externalizados	(12.504)	(11.348)
Impresión y encuadernación	(697)	(692)
Fotocopias y encuadernaciones	(217)	(403)
Castigos	(14.838)	(5.308)
Depreciación	(90)	(90)
Total	(179.513)	(194.460)

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

El detalle de los Otros ingresos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Devolución de impuestos	-	19.320
Aporte proyecto	-	4.278
Otros	232	454
Total	232	24.052

NOTA 18 – OTROS EGRESOS

El detalle de los Otros egresos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Otros egresos no operacionales	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Iva no recuperable	(1.246)	(506)
Total	(1.246)	(506)

NOTA 19- COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Comisiones bancarias	(3.769)	(4.285)
Intereses crédito financiero	(4)	(15)
Otros	(863)	(726)
Total	<u>(4.636)</u>	<u>(5.026)</u>

NOTA 20- DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle de las diferencia de tipo de cambio por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Diferencia tipo de cambio	921	(31)
Total	<u>921</u>	<u>(31)</u>

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha constituido provisión para impuesto a la renta debido a que determinó renta líquida imponible.

Debido a que la Sociedad no espera revertir en un futuro cercano estas pérdidas tributarias acumuladas, no se ha procedido a registrar impuesto diferido.

NOTA 22– APOYO FINANCIERO, OPERACIONAL Y ADMINISTRATIVO

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

NOTA 23–CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 Servicios y Ediciones UDP Ltda. no presenta contingencias que revelar.

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que afecten la presentación de los mismos.