

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2015 y 2014





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de junio de 2016

Señores Consejo Directivo Superior
Universidad Diego Portales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Universidad Diego Portales y Subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los correspondientes estados consolidados 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 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 de 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.



Santiago, 28 de junio de 2016
Universidad Diego Portales
2

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 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 be 'Claudio Gerdtzen S.', written over a large, faint circular stamp.

Claudio Gerdtzen S.

A handwritten signature in black ink that reads 'PRICEWATERHOUSE COOPERS'.

INDICE

	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera clasificado consolidado	6
Estado consolidado de resultados por función	8
Estado consolidado de resultados integrales	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto	9
Estado consolidado de flujos de efectivo - método directo	10
<u>Notas a los estados financieros consolidados</u>	11
1 Información general	11
2 Resumen de las principales políticas contables	12
2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados	12
2.2 Nuevos pronunciamientos contables	12
2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	19
2.4 Bases de consolidación	20
2.5 Bases de presentación	21
2.6 Moneda funcional y de presentación	21
2.7 Inventarios	21
2.8 Propiedad, plantas y equipos	22
2.9 Activos intangibles	23
2.10 Deterioro de valor de los activos no financieros	23
2.11 Activos financieros	24
2.12 Instrumentos financieros	25
2.13 Efectivo y equivalentes al efectivo	25
2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
2.15 Préstamos que devengan intereses	26
2.16 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	26
2.17 Beneficios a los empleados	27
2.18 Provisiones	28
2.19 Reconocimiento de ingresos	28
2.20 Gastos en publicidad	28
2.21 Gastos por seguros de bienes y servicios	29
2.22 Arrendamientos	29
2.23 Estado consolidado de flujos de efectivo	29
3 Gestión de riesgos	30
3.1 Riesgo de crédito	30
3.2 Riesgo de liquidez	31
3.3 Riesgo de mercado	32
4 Estimaciones y juicios contables	32
4.1 Litigios y otras contingencias	33
4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos	33
4.3 Provisión deserción alumnos con crédito aval del estado ley 20.027	33
4.4 Provisión incobrables	33
4.5 Indemnización por años de servicio	34
5 Efectivo y equivalente de efectivo	34
6 Deudores educacionales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	35
7 Saldos y transacciones con entidades relacionadas	37
8 Inventario	38
9 Activos y pasivos por impuestos corrientes	38

Páginas

10	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	39
11	Activos intangibles distintos de la plusvalía	39
12	Propiedad, planta y equipos	40
13	Impuestos diferidos	44
14	Pasivos financieros corrientes y no corrientes	45
15	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	47
16	Provisiones por beneficios a los empleados	47
17	Otros pasivos no financieros, corrientes	48
18	Patrimonio neto	49
19	Ingresos de actividades ordinarias	50
20	Costos de ventas	50
21	Gastos de administración	51
22	Resultado financiero	53
23	Otros ingresos y otros egresos	53
24	Contingencias, juicios y otros	54
25	Hechos posteriores	55

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(en miles de pesos chilenos)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	2.157.807	1.171.030
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	25.550.586	25.198.063
Inventarios	8	1.044.133	1.134.741
Activos por impuestos, corrientes	9	286.308	227.309
Otros activos no financieros corrientes	10	233.028	233.028
Total activo corriente		<u>29.271.862</u>	<u>27.964.171</u>
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipos	12	98.883.656	95.762.072
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	3.859.492	2.782.546
Otros activos no financieros no corrientes	10	856.297	1.121.177
Total activo no corriente		<u>103.599.445</u>	<u>99.665.795</u>
Total Activos		<u>132.871.307</u>	<u>127.629.966</u>

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(en miles de pesos chilenos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros, corrientes	14	17.879.137	12.717.600
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	4.985.320	6.467.376
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	478.764	478.647
Pasivos por impuestos, corrientes	9	314.163	298.484
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	<u>23.845.484</u>	<u>22.350.187</u>
Total pasivo corriente		<u>47.502.868</u>	<u>42.312.294</u>
Pasivo No Corriente			
Pasivos financieros, no corrientes	14	30.866.402	29.780.028
Otras pasivos no financieros, no corrientes	17	2.505.039	2.688.062
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	<u>2.810.259</u>	<u>2.647.705</u>
Total pasivo no corriente		<u>36.181.700</u>	<u>35.115.795</u>
Patrimonio			
Capital emitido	18	131.116	131.116
Reservas		(1.204.789)	(1.229.770)
Superávit acumulado	18	<u>50.260.412</u>	<u>51.300.531</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>49.186.739</u>	<u>50.201.877</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		<u>49.186.739</u>	<u>50.201.877</u>
Total Patrimonio y Pasivos		<u>132.871.307</u>	<u>127.629.966</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 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 2015 y 2014

(en miles pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	61.147.540	58.359.253
Costo de ventas	(20)	<u>(27.251.607)</u>	<u>(25.947.481)</u>
Margen bruto		33.895.933	32.411.772
Gastos de administración	(21)	(31.425.132)	(31.001.776)
Otros ingresos por función	(23)	118.095	72.868
Ingresos financieros	(22)	326.727	338.449
Costos financieros	(22)	(2.663.226)	(2.337.222)
Otros egresos	(23)	(269.786)	(176.209)
Diferencias de cambio	(22)	39.238	21.554
Resultado por unidad de reajustes	(22)	<u>(1.061.968)</u>	<u>(1.196.805)</u>
Déficit del ejercicio		<u>(1.040.119)</u>	<u>(1.867.369)</u>

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Déficit del ejercicio	(1.040.119)	(1.867.369)
Otros resultados integrales		
Diferencias de conversión	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios	141.629	(892.951)
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	<u>(116.648)</u>	<u>(336.819)</u>
Total otros resultados integrales	<u>24.981</u>	<u>(1.229.770)</u>
Resultado integral total	<u>(1.015.138)</u>	<u>(3.097.139)</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 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 2015 y 2014

(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 01.01.2014	131.116	-	-	-	53.095.932	53.227.048
Cambios en el patrimonio						
Déficit del ejercicio	-	-	-	-	(1.867.369)	(1.867.369)
Otros resultados integrales	-	(892.951)	(336.819)	(1.229.770)	-	(1.229.770)
Total resultado integral	-	(892.951)	(336.819)	(1.229.770)	(1.867.369)	(3.097.139)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	71.968	71.968
Total cambios en el patrimonio	-	(892.951)	(336.819)	(1.229.770)	(1.795.401)	(3.025.171)
Saldo final al 31.12.2014	131.116	(892.951)	(336.819)	(1.229.770)	51.300.531	50.201.877
Cambios en 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
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	-	-
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

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 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 2015 y 2014

(en miles pesos)

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Recaudación por aranceles pregrado y postgrado	53.584.613	54.776.162
Recaudación por actividades de extensión y asesorías	2.451.848	2.608.685
Aportes fiscales	942.957	832.366
Donaciones	1.773.316	1.985.430
Ingreso por prestación de servicios y venta de bienes	1.399.016	957.692
Otros cobros por actividades de operación	678.604	827.439
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(20.538.994)	(25.404.971)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(31.078.221)	(29.026.252)
Intereses pagados	(1.455.926)	(1.217.362)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.541.062)	(2.392.744)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(233.587)	(29.839)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	4.982.564	3.916.606
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(4.889.302)	(4.399.450)
Adquisición de intangibles	(1.267.251)	(1.644.603)
Inversión campus clínicos terceros	-	(524.529)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(6.156.553)	(6.568.582)
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras	24.500.000	19.894.209
Pagos otros préstamos	(18.695.985)	(12.701.275)
Pagos derivados de contratos de leasing	(3.643.249)	(4.354.483)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	2.160.766	2.838.451
Incremento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	986.777	186.475
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	1.171.030	984.555
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	2.157.807	1.171.030

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 alcanza a 2.207 colaboradores que se encuentran incorporados en el segmento educacional, con las características que se señalan a continuación:

Detalle	31.12.2015	31.12.2014
	N°	N°
Directivos	72	64
Académicos de Planta	720	788
Académicos a Honorarios	902	849
Personal Administrativo	513	500
Total	2.207	2.201

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 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 2015 y 2014, 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 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 consolidados, 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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

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 consolidados de la Universidad y Subsidiarias.

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a NIC 27 "<i>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 NIIF 10 "<i>Estados Financieros Consolidados</i>" y NIC 28 "<i>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
<p>Enmienda a NIIF 10 "<i>Estados Financieros Consolidados</i>" y NIC 28 "<i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>". 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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<hr/> <p>Enmienda a <i>NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"</i>. 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><i>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)</i></u></p>	01/01/2016
<p><u>Emitidas en septiembre de 2014.</u></p>	
<p><i>NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas"</i>. 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><i>NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"</i>. 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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

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.

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - 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.

01/01/2016

NIC 34, "Información financiera intermedia" - 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.

01/01/2016

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.

01/01/2019

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

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.

La Administración de la Universidad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Universidad y sus Subsidiarias en el período de su primera aplicación.

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 28 de junio de 2016, 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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 y 2014.

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.

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

RUT	Nombre Sociedad	Porcentaje de Participación					
		31.12.2015			31.12.2014		
		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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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:

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	25.629,09	24.627,10
Dólar estadounidense (US\$)	710,16	606,75
Euro (€)	774,61	738,05

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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

Propiedades, Plantas y Equipos	Vida Útil Mínima	Vida Útil 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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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 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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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 1,87% anual para el 31 de diciembre de 2015 y del 1,66% anual para el 31 de diciembre de 2014 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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2015 la Universidad mantiene deudas u obligaciones asociadas a una tasa de interés, con instituciones financieras de 4,8% promedio. Los reconocimientos de los resultados están asociados al devengo de los intereses.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 14.232 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.

En general, la diferencia entre los ingresos proyectados para el 2016 de los alumnos de los 5 primeros deciles adscritos a la gratuidad (transferencia por gratuidad del MINEDUC) y el ingreso real teórico de ese grupo si no se hubiese aplicado la gratuidad (arancel nominal menos efecto crédito CAE, becas, y copago) fluctúa entre -MM\$1.500 y -MM\$2.000. Este valor fue absorbido con mayor volumen de actividad y mejoramiento de eficiencia de operación.

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 0,94. 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).

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al 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\$
Saldo en Bancos	1.408.255	1.167.123
Valores negociables	749.552	3.907
Total efectivo y efectivo equivalente	2.157.807	1.171.030

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Matrículas y aranceles pregrado	21.810.793	20.563.742
Matrículas y aranceles postgrado	2.509.734	2.672.207
Cursos y programas extensión	923.704	1.063.384
Prestación de servicios	14.423	12.205
Venta de bienes	260.705	213.829
Otras cuentas y documentos por cobrar	666	5.327
Provisión deudores incobrables	(1.213.180)	(1.073.333)
Transbank	982.477	1.472.810
Cuentas por cobrar del personal	57.843	41.103
Fondos por rendir	145.714	193.370
Otros	57.707	33.419
Total	25.550.586	25.198.063

- 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.

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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

c) Deudores Educativos por vencer no deteriorados

Estratificación de Deudores Corrientes por antigüedad

Deudores educación superior

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Saldos vigentes	22.221.693	20.936.612
Saldos vencidos entre 1 y 30 días	757.285	874.403
Saldos vencidos entre 31 y 90 días	419.412	487.043
Saldos vencidos 91 días y más	922.137	937.891
Total sin provisión de deterioro	24.320.527	23.235.949

Otros Deudores

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Saldos vigentes	508.829	722.968
Saldos vencidos entre 1 y 30 días	106.959	33.948
Saldos vencidos entre 31 y 90 días	162.309	130.514
Saldos vencidos 91 días y más	420.735	401.988
Total sin provisión de deterioro	1.198.832	1.289.418

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

Conceptos	Corriente	
	Deterioro Deudores Educativos	Deterioro Otros Deudores
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2014	941.486	215.603
Aumentos (disminuciones) ejercicio	-	45.558
Montos castigados	(129.314)	-
Saldo final al 31.12.2014	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

Al 31 de diciembre de 2015 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\$ 129.002 (M\$ 129.314 en 2014). Por otra parte, en 2015 la provisión de incobrables se incrementó en M\$ 268.849 (M\$ 45.558 en 2014), que fue reconocido como gastos del ejercicio en el estado consolidado de resultados).

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Universidad y sus Consejeros y miembros de la Alta Administración.

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros consolidados no se efectuaron transacciones entre la Universidad y sus Consejeros y miembros de la Alta Administración. 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 2015 y 2014 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:

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Consejeros	267.413	310.325
Total	<u>267.413</u>	<u>310.325</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.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Las remuneraciones de la Alta Administración de la Universidad durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a M\$ 4.285.185 (M\$ 4.409.907 en el 2014).

Nota 8- Inventarios

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Libros publicados	1.285.488	1.480.252
Insumos clínicos	145.325	26.331
Provisión obsolescencia y valor neto de realización	(386.680)	(371.842)
Total neto	1.044.133	1.134.741

La Subsidiaria Servicios y Ediciones UDP Ltda. efectúa provisiones por los libros publicados, atendiendo al hecho de que algunos títulos no presentan ventas en el último año, 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.

Nota 9- Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

Activos por Impuestos Corrientes	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Gastos de capacitación	284.580	220.815
Pagos provisionales mensuales (Servicios y Ediciones UDP Ltda.)	1.141	6.020
Otros impuestos	587	474
Total	286.308	227.309

Pasivos por Impuestos Corrientes	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
IVA	30.023	9.834
Impuesto de segunda categoría	282.272	288.650
Otros	1.868	-
Total	314.163	298.484

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Inversión en Campus Clínico (1)	233.028	233.028
Total	233.028	233.028

Otros Activos no Financieros no Corrientes	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Garantías por contratos	19.221	18.317
Acciones Chilectra S.A. (aportes financieros reembolsables)	9.934	9.934
Comisión Reprogramación créditos	42.452	75.208
Inversión Campus Clínico (1)	784.690	1.017.718
Total	856.297	1.121.177

(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 5 años.

Nota 11- Activos Intangibles distintos de la plusvalía

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

Activo Intangible	31.12.2015			31.12.2014		
	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Licencias software	4.176.303	(316.811)	3.859.492	2.908.983	(126.437)	2.782.546
Saldo final	4.176.303	(316.811)	3.859.492	2.908.983	(126.437)	2.782.546

b) El movimiento del activo intangible es el siguiente:

	Total Activos Intangibles, Neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2014	1.271.863
Adiciones	1.644.603
Desapropiaciones del período	-
Amortizaciones del ejercicio	(133.920)
Saldo al 31.12.2014	2.782.546
Adiciones	1.267.251
Amortizaciones del ejercicio	(190.305)
Saldo final al 31.12.2015	3.859.492

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Terrenos	19.262.344	22.720.660
Total terrenos	19.262.344	22.720.660
Construcciones y obras infraestructura	37.617.276	34.863.104
Total construcciones y obras infraestructura	37.617.276	34.863.104
Obras en construcción	803.922	1.873.594
Total obras en construcción	803.922	1.873.594
Maquinarias y equipos	3.010.024	3.171.578
Total maquinarias y equipos	3.010.024	3.171.578
Muebles y útiles	1.087.356	951.793
Total muebles y útiles	1.087.356	951.793
Activos en leasing (ver Nota 12 d)	35.919.052	31.117.957
Total activos en leasing	35.919.052	31.117.957
Otros activos fijos	1.183.682	1.063.386
Total otros activos fijos	1.183.682	1.063.386
Total activos fijos netos	98.883.656	95.762.072

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Terrenos	19.262.344	22.720.660
Total terrenos	19.262.344	22.720.660
Construcciones y obras infraestructura	42.841.356	38.791.311
Total construcciones y obras infraestructura	42.841.356	38.791.311
Obras en construcción	803.922	1.873.594
Total obras en construcción	803.922	1.873.594
Maquinarias y equipos	7.286.768	6.263.809
Total maquinarias y equipos	7.286.768	6.263.809
Muebles y útiles	1.969.781	1.629.756
Total muebles y útiles	1.969.781	1.629.756
Activos en leasing	37.202.554	31.969.229
Total activos en leasing	37.202.554	31.969.229
Otros activos fijos	2.731.151	2.193.553
Total otros activos fijos	2.731.151	2.193.553
Total activos fijos bruto	112.097.876	105.441.912

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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Construcciones y obras infraestructura	5.224.080	3.928.207
Total construcciones y obras infraestructura	5.224.080	3.928.207
Maquinarias y equipos	4.276.744	3.092.231
Total maquinarias y equipos	4.276.744	3.092.231
Muebles y útiles	882.425	677.963
Total muebles y útiles	882.425	677.963
Activos en leasing	1.283.502	851.272
Total activos en leasing	1.283.502	851.272
Otros activos fijos	.1.547.469	1.130.167
Total otros activos fijos	1.547.469	1.130.167
Total depreciación acumulada	13.214.220	9.679.840

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	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\$
Adiciones	720.000	262.098	1.792.838	1.148.709	176.721	5.702.712	299.084	10.102.162
Transferencias	-	974.540	(974.540)	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(1.305.984)	-	(1.155.014)	(257.551)	(376.450)	(456.296)	(3.551.295)
Saldo final al 31.12.2014	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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 no existen indicios que alguna de las UGES presenten deterioro.

d) Arrendamiento financiero (Leasing)

El importe neto en libros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los activos bajo arrendamiento financiero es el siguiente:

Activos bajo arrendamiento financiero, neto	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Mobiliario en leasing	635.350	583.537
Bienes inmuebles	24.830.924	23.679.807
Terrenos	10.452.778	6.854.613
Total	35.919.052	31.117.957

El detalle de los activos en leasing es el siguiente:

Descripción	Valor Libro del Activo 2015	Valor Libro del Activo 2014
	M\$	M\$
Biblioteca Central	5.703.985	5.856.080
Campos Huechuraba	18.211.691	14.793.881
Edificio Aulario	6.679.929	6.958.495
Facultad de Arquitectura	5.323.447	3.509.501
Total	35.919.052	31.117.957

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Activos por impuestos diferidos	780.034	789.699
Provisión valuación	(780.034)	(789.699)
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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisión obsolescencia	87.003	82.509
Provisión deudores incobrables	18.047	17.564
Provisión vacaciones	3.841	2.979
Pérdida tributaria	671.143	686.647
Provisión valuación	(780.034)	(789.699)
Total	-	-

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14- Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

a) Corrientes

- Los saldos registrados en bancos e instituciones financieras al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Institución	Capital Adeudado		Tipo de Moneda	Tasa de Interés del Período %	Intereses		Saldo Deuda		
	31.12.2015	31.12.2014 M\$			Devengados	No Pagados	31.12.2015	31.12.2014	
Banco Santander	6.900.000	504.555	-	Pesos	4,89	39.811	-	6.939.811	504.886
Banco Santander	1.120.613	1.066.221	-	UF	4,20	7.177	-	1.127.790	1.076.018
Banco Corpbanca	38.372	316.166	-	UF	4,78	663	-	39.035	316.992
Banco BCI	300.000	334.893	-	Pesos	2,10	8.706	-	308.706	343.847
Banco de Chile	2.210.000	3.419.510	-	Pesos	4,93	10.788	-	2.220.788	3.425.918
Scotiabank	-	900.000	-	Pesos	5,04	-	-	-	903.884
Banco Estado	3.000.000	3.463.785	-	Pesos	5,2	3.840	-	3.003.840	3.489.677
Banco Security	-	173.499	-	Pesos	-	-	-	-	173.499
Banco BBVA	500.000	-	-	Pesos	6,83	949	-	500.949	-
Subtotal	14.068.985	10.178.629	-	-	-	71.934	-	14.140.919	10.234.721

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

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones por arrendamientos (Intereses diferidos)	4.782.957 (1.044.739)	3.324.426 (841.547)
Subtotal	3.738.218	2.482.879

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Total Pasivos financieros, corrientes	17.879.137	12.717.600

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

b) No Corrientes

- Los saldos registrados en bancos e instituciones financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Institución	Tipo de Moneda	Montos Total			Tasa interés promedio %	Monto Total	
		Hasta 2 años	3-5 años	10 años		31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Banco Santander	UF	1.123.783	1.299.560	2.594.946	4,20	5.018.289	5.906.549
Banco BCI	UF	300.000	900.000	925.000	2,10	2.125.000	2.425.000
Banco de Chile	Pesos	210.000	52.500	-	6,00	262.500	472.500
Banco Corpbanca	UF	42.408	140.607	289.135	4,78	472.150	204.292
Subtotal		1.676.191	2.392.667	3.809.081		7.877.939	9.008.341

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

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Obligaciones por arrendamientos (Intereses diferidos)	25.824.513 (2.836.050)	23.307.609 (2.535.922)
Subtotal	22.988.463	20.771.687
	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Total Pasivos financieros, no corrientes	30.866.402	29.780.028

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

Descripción	Nombre del acreedor	Tasa de interés anual	Moneda	Vencimiento Final	2015	2014
					Saldo por pagar M\$	Saldo por pagar M\$
Biblioteca Central	Banco Santander	6,94%	Pesos	Febrero 2020	2.840.731	3.408.968
Campus Huechuraba	Banco Santander	3,90%	UF	Septiembre 2022	10.888.758	11.791.587
Campus Huechuraba	Banco Estado	2,35%	UF	Febrero 2022	3.637.168	-
Edificio Aulario	Banco Estado	4,11%	UF	Noviembre 2022	4.454.303	4.804.389
Facultad de Arquitectura	Banco BBVA	4,60%	UF	Noviembre 2023	4.905.721	3.249.622
Total					26.726.681	23.254.566

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - 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 por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Facturas por pagar	1.820.074	3.363.082
Otras cuentas y documentos por pagar	1.328.654	988.754
Provisión vacaciones	1.274.021	1.343.677
Cotizaciones previsionales	460.556	447.191
Otros	102.015	324.672
Total	4.985.320	6.467.376

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las provisiones por beneficios a los empleados son las siguientes:

Beneficios a los Empleados	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Provisión beneficios (a)	478.764	478.647
Indemnización años de servicio (b)	2.810.259	2.647.705
Total	3.289.023	3.126.352

Movimiento de la Provisión Indemnización Años de Servicio

Beneficios a los Empleados	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Saldo de apertura	2.647.705	1.627.051
Cargo a resultados del período	492.836	435.760
Pagos efectuados	(188.653)	(308.058)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(141.629)	892.952
Total	2.810.259	2.647.705

a) Provisión beneficios

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

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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, con una tasa de descuento al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 de un 1,87%, y 1,66% respectivamente, correspondiente a la tasa BCP a los 10 años publicado por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 17 - Otros Pasivos No Financieros, Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Otros pasivos no financieros son los siguientes:

Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Matrículas diferidas pregrado	21.170.335	20.100.306
Matrículas diferidas postgrado	1.515.363	1.681.614
Aportes recibidos	1.159.786	568.267
Total	23.845.484	22.350.187

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Otros Pasivos no Financieros, No Corrientes	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Provisión por deserción académica (1)	1.475.000	1.853.000
Obligaciones por operaciones swap (2)	1.030.039	835.062
Total	2.505.039	2.688.062

(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)

(2)

Tipo Derivado	Tipo de Contrato	Valor De Contrato	Plazo de vencimiento	Item específico	Descripción de los Contratos				Activos/Pasivos		Cuenta contable que afectan	
					Posición Compra/venta	Partida o Transacción Protegida		valor de la partida	Nombre	Monto	Efecto en Resultado	
						Nombre	Monto				Realizado (cargo /abono)	No Realizado
							M\$		M\$	M\$	M\$	
Swap	Cobertura	252.879,26	01-01-2020	UF	C	Pasivo Bancario	4.140.815	4.140.815	Otros Activos	-	-	454.954
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	-	-	112.175
Swap	Cobertura	118.905,40	08-01-2024	UF	C	Pasivo Bancario	2.725.000	2.725.000	Otros Activos			462.910
Total												1.030.039

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 2015 y 2014

Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

Concepto	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Aranceles de Pregrado (1)	51.625.211	48.528.804
Aranceles de Postgrado (2)	3.409.122	4.222.941
Ingresos de cursos y programas de extensión	2.026.056	2.364.261
Aportes fiscales (3)	942.957	832.366
Donaciones	1.809.393	1.029.665
Prestación de servicios	543.293	521.105
Venta de bienes	555.286	537.742
Otros ingresos	236.222	322.369
Total	<u>61.147.540</u>	<u>58.359.253</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\$ 4.425.007 en 2015 y M\$ 5.337.174 en 2014.
- (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\$ 1.379.428 y M\$ 1.372.748 en 2014.
- (3) Bajo este rubro se encuentran aportes fiscales indirectos y aportes especiales por un monto de M\$ 942.957 en 2015 y M\$ 832.366 para el año 2014.

Nota 20- Costos de Venta

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

Costo de Venta por Función	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Remuneraciones Académicos de planta	14.259.735	13.762.518
Remuneraciones Académicos a plazo fijo	356.610	425.671
Honorarios Académicos	9.284.200	9.154.366
Leyes sociales y seguros de cesantía	504.482	476.214
Colación del personal	250.659	-
Bonificación anual del personal	218.534	203.872
Beneficios por retiro/indemnización por años de servicio	343.112	694.581
Otros gastos por remuneraciones	729.778	363.504
Remuneraciones personal de subsidiarias	270.658	-
Costo de ventas libros	721.388	571.358
Servicios de la Explotación	63.538	66.149
Personal de la operación a honorarios	248.913	229.248
Total	<u>27.251.607</u>	<u>25.947.481</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 21 - Gastos de Administración

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

a) Remuneraciones

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Directivos(1)	4.571.680	4.279.185
Administrativos de planta	4.421.264	4.802.782
Administrativos a plazo fijo	235.003	189.705
Administrativos a honorarios	642.191	688.092
Leyes sociales y seguros de cesantía	275.130	256.658
Beneficios por retiro/indemnización por años de servicio	152.694	359.394
Colación personal	451.679	634.925
Bonificación anual personal	206.262	168.052
Remuneraciones empresas relacionadas	337.054	311.283
Otros gastos por remuneraciones(2)	1.390.021	1.136.313
Total	<u>12.682.978</u>	<u>12.826.389</u>

(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 (64 personas en 2014 y 61 personas en 2013).

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

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Asignación movilización personal administrativo	389.909	352.806
Bono navidad personal (Rol general)	187.059	177.250
Bono vacaciones personal (Rol general)	136.340	107.161
Aporte seguro personal (Rol general y directivo)	188.826	138.382
Bono fiestas patrias (Rol general)	157.834	149.864
Otros (Beneficios contratos colectivos)	330.053	210.850
Total	<u>1.390.021</u>	<u>1.136.313</u>

b) Bienes de consumo y servicios

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Servicios básicos	1.171.331	899.345
Servicios externalizados	5.021.561	4.710.439
Materiales e insumos	166.027	263.244
Insumos técnicos	282.945	326.951
Impresión y encuadernación	203.464	138.334
Fotocopias y reproducciones	206.880	162.794
Suscripciones diarios y revistas	254.930	187.769
Insumos computacionales	29.598	54.821
Total	<u>7.336.736</u>	<u>6.743.697</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

c) Gastos de venta

	2015	2014
	M\$	M\$
Publicidad para pregrado	524.784	573.836
Publicidad para postgrado	102.328	125.439
Publicidad para programas de extensión	160.527	154.448
Total	787.639	853.723

d) Gastos de Administración

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Arriendo bienes inmuebles	185.456	176.499
Otros arriendos	797.940	525.110
Mantenimiento y reparación edificios	2.105.224	1.806.460
Gastos de inversión	282.895	568.210
Gastos varios	314.541	278.972
Atención a terceros	389.264	466.845
Alojamiento y pasajes	725.594	701.638
Alimentos y bebidas	566.878	555.601
Mantenimiento y reparación equipos	156.431	186.398
Perfeccionamiento	23.686	77.926
Seguro de bienes	123.063	114.016
Otros gastos de administración	1.010.940	1.054.555
Total	6.681.912	6.512.230

e) Incobrables, depreciación y amortización

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Incobrables	267.432	175.570
Provision CAE	(62.467)	195.812
Depreciación y amortización	3.730.902	3.685.215
Castigos	-	9.140
Total	3.935.867	4.065.737
Total Gastos de Administración	31.425.132	31.001.776

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 22 – Resultado Financiero

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Ingresos financieros	326.727	338.449
Intereses por obligaciones financieras	(2.663.226)	(2.337.222)
Diferencias de cambio	39.238	21.554
Reajustes por obligaciones financieras	(1.061.968)	(1.196.805)
Total resultado financiero	<u>(3.359.229)</u>	<u>(3.174.024)</u>

Nota 23 – Otros ingresos y otros egresos

a) Otros ingresos

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Arriendo inmuebles	23.977	28.574
Multas bibliotecas	15.466	20.103
Iva crédito fiscal recuperado	19.621	-
Cheques caducos	12.189	-
Otros ingresos	46.842	24.191
Total	<u>118.095</u>	<u>72.868</u>

b) Otros egresos

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Aportes a Otras instituciones	(217.141)	(175.158)
Castigo propiedades, planta y equipos	(18.669)	(1.051)
Ajuste ejercicios anteriores	(27.885)	-
Otros	(6.091)	-
Total	<u>(269.786)</u>	<u>(176.209)</u>

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 boletas de garantía con pagaré tomadas con el Banco Corpbanca por UF 15.518,33 y con el Banco del Estado por un valor de UF 64.102,23. Por otra parte y por este mismo concepto, según lo establecido en esta Ley, la Universidad mantiene fianza con bancos comerciales por un monto de M\$ 18.153.710.

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 2015 alcanza M\$ 2.301.368 (M\$ 1.270.580 en 2014).

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 2006-2015 ha aceptado respaldar a 7.747 alumnos para que puedan acceder a este sistema de financiamiento.

24.3) Juicios

Al 31 de diciembre de 2015, Universidad Diego Portales no mantiene juicios significativos pendientes que revelar.

UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

24.4) Hipotecas y gravámenes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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. El valor libros de los bienes es el siguiente:

Institución Acreedora	Propiedad	Hipoteca			Prohibiciones			Repertorio		Valor libros	
		Fojas	Número	Año	Fojas	Número	Año	Número	Año	2015 M\$	2014 M\$
Banco Crédito e Inversiones	Vergara 234-240 Vergara 226 al 230 Vergara 466	46472 - 52954	38431 - 43591 43592	1999 - 2002	- - 41203	- - 40861	- - 2002	- - 75025	- - 2002	3.365.727 - 654.106	3.470.222 - 670.161
Santander	Vergara 261 Ejército 441 Ejército 141 -143 Vergara 208 - 210 Vergara 432 - 438 - 446 Ejército 412	6039 - - - 47522 7234	5975 - - - 34929 6326	2000 - - - 2001 1997	4592 - - - 38262 5283	5371 - - - 32859 5586	2000 - - - 2001 1997	7757 - - - 58309 19264	2000 - - - 2001 1997	2.941.923 2.176.321 1.195.094 819.376 2.488.998 1.290.647	3.001.962 2.229.737 1.219.484 836.544 2.550.088 1.322.325
	Manuel Rodríguez 361 - 369	41065	33772	2000	33865	32814	2000	58763	2000	2.400.654	2.450.955
	Total									17.332.846	17.751.478

Nota 25 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2015 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.