

SERVICIOS Y EDICIONES UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES LTDA.

Estados financieros

31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de Pesos Chilenos

UF - Unidades de Fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 16 de mayo de 2013

Señores Socios
Servicios y Ediciones UDP Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios y Ediciones UDP Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 16 de mayo de 2013
Servicios y Ediciones UDP Ltda.

2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios y Ediciones UDP Ltda. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación.

Enfasis en un asunto

Según se desprende de sus estados financieros, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2012, pérdida del ejercicio por M\$ 226.204 y flujo neto negativo por actividades de la operación por M\$ 456.220, no obstante, según se señala en Nota 27, Universidad Diego Portales (sociedad matriz) ha manifestado su decisión de continuar apoyando a la Sociedad, tanto financiera como operacionalmente.

Dada la integración operativa y administrativa existente con su sociedad matriz, los presentes estados financieros deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Universidad Diego Portales y filiales.

Otros asuntos

Los estados financieros de Servicios y Ediciones UDP Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 22 de junio de 2012.

Según lo señalado en Nota 28, en concordancia con el proceso de convergencia definido al efecto en Chile, a contar del ejercicio 2013 la Sociedad adoptará las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH). Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Claudio Gerdtzen S.

SERVICIOS Y EDICIONES UNIVERSIDAD DIEGO PORTALES LTDA.

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Al 31 de diciembre de		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Nota	Al 31 de diciembre de	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>			<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$			M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Disponible		17.982	23.485	Cuentas y documentos por pagar del giro	(12)	37.051	25.345
Cuentas y documentos por cobrar de la operación (neto)	(4)	72.822	104.245	Obligaciones por beneficios al personal	(13)	6.235	3.127
Cuentas y documentos por cobrar a relacionadas	(5)	99.903	14.831	Cuentas y documentos por pagar a relacionadas	(5)	194.591	459.182
Otras cuentas y documentos por cobrar (neto)	(6)	4.231	7.393	Otras cuentas y documentos por pagar	(14)	7.113	8.880
Existencias (neto)	(7)	820.893	644.030	Ingresos percibidos por adelantado	(15)	4.133	4.652
Impuestos por recuperar	(8)	5.055	4.653	Impuestos por pagar	(16)	10.354	8.569
Otros activos corrientes	(9)	<u>31.964</u>	<u>24.251</u>				
Total activos corrientes		<u>1.052.850</u>	<u>822.888</u>	Total pasivos corrientes		<u>259.477</u>	<u>509.755</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO			
Activos fijos	(10)	643	643	Capital pagado	(17)	1.091.881	369.491
Depreciación acumulada	(10)	<u>(92)</u>	<u>-</u>	Reserva revalorización capital propio	(17)	-	16.038
Total activos no corrientes		<u>551</u>	<u>643</u>	Pérdidas acumuladas	(17)	(71.753)	(26.059)
				Pérdida del ejercicio		<u>(226.204)</u>	<u>(45.694)</u>
				Total patrimonio		<u>793.924</u>	<u>313.776</u>
Total Activos		<u>1.053.401</u>	<u>823.531</u>	Total Pasivos y Patrimonio		<u>1.053.401</u>	<u>823.531</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>			<u>=====</u>	<u>=====</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
INGRESOS			
Prestación de servicios		238.177	237.454
Venta de bienes		<u>234.871</u>	<u>223.411</u>
Total ingresos		<u>473.048</u>	<u>460.865</u>
GASTOS			
Remuneraciones	(18)	(187.530)	(169.046)
Gastos por incobrables	(4)	(18.768)	-
Bienes de consumo y servicios	(19)	(14.866)	(110.404)
Gastos de venta	(20)	(355.400)	(191.170)
Gastos de administración	(21)	(19.762)	(16.210)
Depreciación activo fijo		(92)	(456)
Gastos financieros		(1.834)	(3.200)
Otros gastos	(22)	(94.238)	(2.631)
Corrección monetaria	(23)	(6.676)	(13.157)
Diferencia de cambio	(23)	<u>(86)</u>	<u>(285)</u>
Total gastos		<u>(699.252)</u>	<u>(506.559)</u>
Resultado antes de Impuesto a la renta		(226.204)	(45.694)
Impuesto a la renta	(11)	<u>-</u>	<u>-</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(226.204)</u>	<u>(45.694)</u>
		=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Ingresos por prestación de servicios y venta de bienes	517.566	528.812
Pago de remuneraciones, honorarios y otros al personal	(476.889)	(169.046)
Pagos a proveedores y otros	(281.793)	(306.139)
Pagos por concepto de impuestos	(104.389)	(58.048)
Intereses pagados	-	(3.200)
Otros pagos de la operación	<u>(110.715)</u>	<u>(2.631)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de la operación	<u>(456.220)</u>	<u>(10.252)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		-
Incorporación de activos fijos neto	<u>-</u>	<u>(636)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(636)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos empresas relacionadas y posterior capitalización	<u>451.200</u>	<u>-</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>451.200</u>	<u>-</u>
Flujo neto del ejercicio	(5.020)	(10.888)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y el efectivo equivalente	<u>(483)</u>	<u>(14.167)</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(5.503)	(25.055)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>23.485</u>	<u>48.540</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>17.982</u>	<u>23.485</u>
	=====	=====

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO
Y EL FLUJO OPERACIONAL

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación		
Pérdida del ejercicio	(226.204)	(45.694)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	92	-
Castigos y provisiones	85.842	566
Corrección monetaria y diferencia de cambio (neta)	(6.762)	13.442
Otros cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo	30.690	456
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo (Aumento) disminución		
Cuentas y documentos por cobrar de la operación	12.655	(19.617)
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(85.072)	10.303
Existencias	(280.907)	(222.366)
Otros activos	(4.953)	520
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo Aumento (disminución)		
Cuentas y documentos por pagar relacionados con la operación	11.706	(2.183)
Remuneraciones y otros beneficios al personal	283	1.336
Ingresos percibidos anticipadamente	(519)	4.652
Impuestos por pagar	1.785	4.049
Otros pasivos corrientes	<u>(8.380)</u>	<u>244.284</u>
Flujo neto utilizado en actividades de la operación	(456.220)	(10.252)
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS Y EDICIONES UDP LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

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

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

Con fecha 19 de diciembre de 2008, Universidad Diego Portales adquirió el 51% de la Sociedad, mediante la compra del 2,33% de la propiedad que estaba en poder del Instituto Profesional de Publicidad y Ventas - IPEVE y de la suscripción de un aumento de capital por M\$ 180.334 correspondiente al 48,67% del capital. El 49% restante pertenece a Fundación Centro de Estudios Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y con las normas de presentación establecidas por el Ministerio de Educación, debido a que la Sociedad es filial de la Universidad Diego Portales. No existen diferencias sustanciales entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y las referidas normas del Ministerio de Educación.

c) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Para tales efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben actualizarse de acuerdo a la variación en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) el cual experimentó una variación del 2,1% para el ejercicio 2012 (3,9% para el ejercicio 2011). Las cuentas de resultados se presentan a sus valores históricos de registro.

d) Bases de presentación

Las cifras de los estados financieros y notas del ejercicio 2011, han sido actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor, el que ascendió a un 2,1%. Asimismo, se han efectuado ciertas reclasificaciones con el propósito de permitir una adecuada comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

e) Bases de conversión

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Unidad de fomento	22.840,75	22.294,03

f) Estimación de deudores incobrables

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

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

g) Existencias

Las existencias corresponden a libros editados directamente por la Sociedad, para los cuales se adquieren los derechos de autor y, a compras efectuadas a otras editoriales. En el caso de las ediciones, el costo de las existencias está determinado por el costo de impresión más los derechos de autor cancelados en el caso de las compras y las existencias están valorizadas al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden los valores netos de realización.

Adicionalmente, se ha constituido una provisión por obsolescencia de existencias, la que se presenta rebajando el rubro de Existencias.

h) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición corregidos monetariamente. La depreciación del ejercicio ha sido calculada en base al método lineal teniendo en consideración los años de vida útil estimada de los respectivos bienes.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta en consideración a que determinó renta líquida imponible negativa.

La Sociedad determina sus impuestos diferidos conforme a lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 y boletines complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. En atención a las estimaciones futuras de ingresos, la Sociedad ha optado por efectuar una provisión de valuación sobre los activos por impuestos diferidos originados por las diferencias temporales, beneficios tributarios por pérdidas tributarias u otros eventos que crean diferencias entre el resultado contable y tributario.

j) Provisión de vacaciones y beneficios al personal

La Sociedad registra provisión de vacaciones sobre base devengada de conformidad a lo señalado en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Indemnización por años de servicio

La Sociedad no ha registrado provisión por indemnización por años de servicio en consideración a que no tiene pactado este beneficio con su personal.

l) Venta de bienes

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

m) Prestación de servicios

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

n) Gastos de venta

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

ñ) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los valores reportados de ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil activo fijo
- Provisiones

o) Estado de flujos de efectivo

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

NOTA 5 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Saldos por cobrar a corto plazo:

<u>RUT</u> (institución o sociedad)	<u>Nombre</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Concepto</u>	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
70.990.700-k	Universidad Diego Portales	Matriz	Facturación	99.903 =====	14.831 =====

b) Saldos por pagar a corto plazo

<u>RUT</u> (institución o sociedad)	<u>Nombre</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Concepto</u>	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
70.990.700-k	Universidad Diego Portales	Matriz	Facturación	178.961	443.212
74.011.000-2	Fundación Centro de Estudios y Asesorías UDP	Administración común	Facturación	<u>15.630</u>	<u>15.970</u>
			Total	194.591 =====	459.182 =====

c) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las siguientes son las transacciones con entidades relacionadas:

<u>Nombre</u>	<u>RUT</u> (institución Sociedad)	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Concepto</u>	<u>Monto en corto plazo</u>		<u>Efecto en resultados</u>		<u>Condiciones de cobro o pago</u>		
				<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$	<u>Reajustabilidad</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa interés</u>
Universidad Diego Portales	70.990.700-k	Matriz	Ventas	249.240	274.491	-	-	Pesos		
			Préstamos	451.200	-	-	-	Pesos		
			Capitalización de préstamo	706.353	-	-	-			

Las ventas de libros a su matriz fueron efectuadas a valor de costo, razón por la que no se ha reconocido efecto en resultados.

NOTA 6– OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Corriente o no corriente</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>
		<u>Montos netos</u>	<u>Provisiones</u>	
		M\$	M\$	M\$
Transbank	Corriente	62	-	870
Cuentas por cobrar del personal	Corriente	2.141	-	3.296
Documentos protestados	Corriente	1.318	-	3.096
Otros	Corriente	<u>710</u>	<u>-</u>	<u>131</u>
Totales		<u>4.231</u>	<u>-</u>	<u>7.393</u>
		=====	=====	=====

NOTA 7 –EXISTENCIAS

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2012</u>	<u>Provisiones (1)</u>	<u>2011</u>
	M\$		M\$
Libros publicados	820.893	104.044	644.030
	=====	=====	=====

(1) Corresponde a provisión por obsolescencia de títulos publicados.

NOTA 8 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los impuestos por recuperar se componen como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	5.055	4.653
	=====	=====

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros activos circulantes se componen como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Derechos de autor anticipados	31.964	24.251
	=====	=====

NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS

Bajo este rubro se presentan las siguientes partidas, valorizadas de conformidad a lo señalado en Nota 2 h), y cuyo detalle se presenta a continuación:

	2012			Saldo neto	2011
	Costo corregido	Depreciación acumulada	Depreciación del ejercicio		Costo corregido
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y Equipos	<u>643</u>	<u>92</u>	<u>92</u>	<u>551</u>	<u>643</u>
Totales	<u>643</u>	<u>92</u>	<u>92</u>	<u>551</u>	<u>643</u>
	====	==	==	====	====

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta, en consideración a que determinó renta líquida imponible negativa por M\$ 149.473. En 2011 la renta líquida imponible fue negativa por M\$47.076.

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad determinó los impuestos diferidos conforme al criterio contable descrito en Nota 2 i) y su detalle es el siguiente:

<u>Diferencia temporal</u>	2012		2011	
	Activo diferido		Activo diferido	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión por obsolescencia	20.809	-	7.517	-
Provisión por vacaciones	565	-	-	-
Provisión deudores incobrables	5.297	-	1.458	-
Pérdidas tributarias	-	(29.895)	-	9.415
Provisión de valuación	<u>(26.671)</u>	<u>(29.895)</u>	<u>(8.975)</u>	<u>(9.415)</u>
Total	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL GIRO

Los montos registrados al 31 de diciembre de cada año corresponden a los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	2012	2011
	M\$	M\$
Facturas por pagar	35.353	25.064
Provisión cuentas por pagar	<u>1.698</u>	<u>281</u>
Total	<u>37.051</u>	<u>25.345</u>
	=====	=====

NOTA 13 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

<u>Area</u>	<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Administrativos	Cotizaciones previsionales	1.773	1.636
Operativos	Cotizaciones previsionales	1.637	1.491
Administrativos	Provisión vacaciones	1.843	-
Operativos	Provisión vacaciones	<u>982</u>	<u>-</u>
Total		<u>6.235</u>	<u>3.127</u>
		=====	=====

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Cheques caducados	4.022	1.352
Derechos de autor por pagar	1.675	5.420
PPM por pagar	1.168	686
Otros acreedores	<u>248</u>	<u>1.422</u>
Total	<u>7.113</u>	<u>8.880</u>
	=====	=====

NOTA 15 – INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO

En este rubro se presenta el aporte recibido en años anteriores de Open Society para el desarrollo de un proyecto de la Facultad de Comunicaciones.

NOTA 16 – IMPUESTOS POR PAGAR

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
IVA	5.889	5.175
Impuesto de Segunda Categoría	2.265	3.048
Otros	<u>2.200</u>	<u>346</u>
Total	<u>10.354</u>	<u>8.569</u>
	=====	=====

NOTA 17 - PATRIMONIO

a) El movimiento ocurrido en las cuentas patrimoniales durante 2012 y 2011, a valores históricos, se resume como sigue:

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva revalorización de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	361.891	1.534	1.181	(25.746)	338.860
Traspaso resultado ejercicio 2010	-	-	(25.746)	25.746	-
Corrección monetaria	-	14.174	(958)	-	13.216
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44.754)</u>	<u>(44.754)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>361.891</u>	<u>15.708</u>	<u>(25.523)</u>	<u>(44.754)</u>	<u>307.322</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011 actualizados para efectos comparativos	<u>369.491</u>	<u>16.038</u>	<u>(26.059)</u>	<u>(45.694)</u>	<u>313.776</u>
Saldos al 1 de enero de 2012	361.891	15.708	(25.523)	(44.754)	307.322
Traspaso resultado ejercicio 2011	-	-	(44.754)	44.754	-
Corrección monetaria	-	7.929	(1.476)	-	6.453
Aumento de capital	729.990	(23.637)	-	-	706.353
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(226.204)</u>	<u>(226.204)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>1.091.881</u>	<u>-</u>	<u>(71.753)</u>	<u>(226.204)</u>	<u>793.924</u>

b) Por tratarse de una sociedad de responsabilidad limitada, al 31 de diciembre de cada ejercicio, la corrección monetaria correspondiente al capital pagado se ha incluido bajo la cuenta Reserva Revalorización de Capital.

c) Con fecha 30 de abril de 2013, los socios acordaron modificar los estatutos sociales de la Sociedad en el siguiente tenor:

- Capitalizar la reserva de revalorización existente ascendente a M\$ 23.637.
- Aumentar el Capital social desde M\$ 385.528 a M\$ 1.373.046, el que se entera de la siguiente forma:

- i) La Universidad Diego Portales aporta M\$ 899.518, la cual paga y entera y pagará mediante:
- La capitalización de la totalidad del crédito existente al 31 de diciembre de 2012, ascendente a M\$ 706.353.
 - Con la suma de M\$ 193.165, la cual deberá ser pagada y enterada en dinero en efectivo dentro del plazo de un año
- ii) Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales aporta M\$ 88.000, la cual deberá ser pagada y enterada en dinero en efectivo dentro del plazo de un año.

Conforme a principios de contabilidad generalmente aceptados, este acuerdo existente al cierre del ejercicio 2012 y al materializarse antes de la emisión de los estados financieros, se le ha dado reconocimiento contable en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

NOTA 18 – REMUNERACIONES

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Personal de la operación	29.073	26.443
Personal de la operación a honorarios	113.787	98.456
Administrativos de planta	34.160	27.224
Administrativos a honorarios	5.417	6.929
Leyes sociales y seguros de cesantía	2.737	2.729
Beneficios por retiro/ Indemnización por años de servicio	<u>2.356</u>	<u>7.265</u>
Totales	<u>187.530</u>	<u>169.046</u>

NOTA 19 – BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Servicios externalizados	12.881	107.875
Impresión y encuadernación	1.764	2.480
Fotocopias y encuadernaciones	<u>221</u>	<u>49</u>
Totales	<u>14.866</u>	<u>110.404</u>

NOTA 20 – GASTOS DE VENTA

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Publicidad para programas de extensión	22.046	3.924
Costos de venta de libros	225.098	159.900
Derechos autor	63.693	7.003
Otros gastos de venta	<u>44.563</u>	<u>20.343</u>
Totales	<u>355.400</u>	<u>191.170</u>
	=====	=====

NOTA 21 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Otros arriendos	2.721	1.952
Gastos varios	2.468	939
Alojamiento y pasajes	8.419	9.535
Alimentos y bebidas	200	483
Mantenición y reparación de equipos	-	459
Patente comercial	1.827	1.942
Otros gastos de administración	<u>4.127</u>	<u>900</u>
Totales	<u>19.762</u>	<u>16.210</u>
	=====	=====

NOTA 22 - OTROS GASTOS

Bajo estos rubros se incluyen los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Castigo existencias	64.250	-
Iva no recuperable	1.148	2.030
Otros	<u>28.840</u>	<u>601</u>
Total	<u>94.238</u>	<u>2.631</u>
	=====	=====

NOTA 23 - CORRECCION MONETARIA Y DIFERENCIA DE CAMBIO

a) Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en Nota 2 c), originó un cargo neto a resultados de M\$ 6.676 (M\$ 13.157 en el año 2011), según se resume a continuación:

	<u>Indice reajustabilidad</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Concepto (cargo) abono			
Activo circulante	IPC	(236)	174
Activo fijo	IPC	<u>13</u>	<u>163</u>
Total corrección monetaria activos		<u>(223)</u>	<u>337</u>
Patrimonio	IPC	<u>(6.453)</u>	<u>(13.494)</u>
Total corrección monetaria patrimonio		<u>(6.453)</u>	<u>(13.494)</u>
Total cargo neto a resultados		<u>(6.676)</u>	<u>(13.157)</u>
		=====	=====

b) Diferencia de cambio

El detalle es el siguiente:

<u>Cuenta</u>	Tipo de cuenta <u>cuenta</u>	<u>Moneda</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
			<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>
			M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente bancaria	Activo	US \$	<u>(86)</u>	<u>-</u>	<u>(285)</u>	<u>-</u>
	Totales		<u>(86)</u>	<u>-</u>	<u>(285)</u>	<u>-</u>
			===	====	====	=====

NOTA 24 - GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no mantiene garantías vigentes.

NOTA 25 - HIPOTECAS Y GRAVAMENES

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no mantiene hipotecas y/o gravámenes vigentes.

NOTA 26 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no presenta contingencias que revelar.

NOTA 27 – APOYO FINANCIERO, OPERACIONAL Y ADMINISTRATIVO

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

NOTA 28 – FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

Como es de público conocimiento, en conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores de Chile, la Sociedad deberá adoptar las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) a contar del ejercicio 2013. Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Producto de lo anterior, se pueden originar cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2013. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los cuales pueden diferir de los aquí presentados.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financieros-contable que afecten la presentación de los mismos.

Carlos Peña González
Rector
Universidad Diego Portales

Pablo Albornoz Sateler
Director General Económico y Financiero
Universidad Diego Portales