



**Grant Thornton**

**Universidad de Chile**

Estados financieros e informe de los auditores independientes  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

# Contenido

**Informe de los auditores independientes**

**Balances generales**

**Estados de resultados**

**Estados de flujos de efectivo**

**Notas a los estados financieros**

# Informe de los auditores independientes

Señor  
Víctor Pérez Vera  
Rector  
**Universidad de Chile**  
Presente

**Surlatina Auditores Ltda.**  
Nacional office  
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18  
Santiago  
Chile

T +56 2 651 3000  
F +56 2 651 3033  
E [gtchile@gtchile.cl](mailto:gtchile@gtchile.cl)  
[www.gtchile.cl](http://www.gtchile.cl)

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Universidad de Chile al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes Notas), es responsabilidad de la administración de Universidad de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de Universidad de Chile, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Universidad de Chile, a base de los criterios descritos en Nota 2b), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 10. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Universidad de Chile y filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

La Universidad se encuentra abocada a determinar el cálculo de la valorización de determinados bienes inmuebles del activo fijo, cuya incorporación en la contabilidad proviene desde su fundación en 1842.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesarios en relación a la materia que se comenta en el párrafo 4, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Universidad de Chile al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

De acuerdo a lo señalado en Nota 2 t), la Universidad no incluye en su balance al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario - Universidad de Chile.

Santiago, Chile  
31 de enero de 2012



Ricardo Sánchez Ruíz  
Socio

## Balances generales

### Al 31 de diciembre de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>Activos</b>			
<b>Activo circulante:</b>			
Disponibles		47.456.924	39.845.839
Depósitos a plazo	4	27.295.257	23.953.037
Valores negociables	5	20.892.790	17.213.056
Deudores por venta	6	44.862.591	40.581.445
Documentos por cobrar	6	1.990.240	4.167.219
Deudores varios	6	22.660.820	33.704.485
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	18.528	11.296
Existencias		1.417.485	1.336.303
Impuestos por recuperar		69.366	79.600
Gastos pagados por anticipado		1.227.692	1.113.632
<b>Total activo circulante</b>		<b>167.891.693</b>	<b>162.005.912</b>
<b>Activo fijo:</b>			
Terrenos	8	30.152.520	30.152.520
Construcciones y obras de infraestructura	8	137.240.911	128.212.209
Maquinarias y equipos	8	116.482.272	118.209.023
Otros activos fijos	8	26.567.224	23.539.105
Mayor valor retasación técnica activo fijo	8	83.775.271	83.775.271
Depreciación acumulada (menos)	8	(138.004.173)	(135.526.725)
<b>Total activo fijo neto</b>		<b>256.214.025</b>	<b>248.361.403</b>
<b>Otros activos:</b>			
Inversiones en empresas relacionadas	10	382	520
Inversión en otras sociedades		210.013	240.935
Deudores a largo plazo	6	6.955.566	8.050.399
Intangibles	11	2.015.490	1.750.451
Amortización acumulada (menos)	11	(1.308.929)	(1.108.722)
Otros	12	1.002.199	605.867
<b>Total otros activos</b>		<b>8.874.721</b>	<b>9.539.450</b>
<b>Total activos</b>		<b>432.980.439</b>	<b>419.906.765</b>

## Balances generales

### Al 31 de diciembre de

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivo circulante:</b>			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo	13	4.624.755	5.827.133
Obligaciones bancos e instituciones financieras largo plazo vcto. corto plazo	13	3.597.578	3.654.547
Cuentas por pagar		24.424.593	24.555.754
Acreedores varios		7.615.368	8.040.246
Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas corto plazo	7	600	4.254
Provisiones	16	2.797.952	1.892.657
Retenciones		3.679.711	3.633.707
Ingresos percibidos por adelantado		27.519.675	18.413.909
Otros pasivos circulantes	14	9.384.027	7.082.233
<b>Total pasivo circulante</b>		<b>83.644.259</b>	<b>73.104.440</b>
<b>Pasivo largo plazo:</b>			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	15	13.269.892	16.938.755
Documentos por pagar largo plazo		4.177.440	1.295.202
Acreedores varios largo plazo		20.088.920	22.731.476
Otros pasivos a largo plazo		1.532.331	1.498.895
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>39.068.583</b>	<b>42.464.328</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	17	37.195.632	37.195.632
Reservas revalorización capital	17	35.819.063	35.819.063
Otras reservas	17	250.732.129	250.730.311
Utilidades retenidas:			
Utilidades (pérdidas) acumuladas	17	(27.777.382)	(29.333.269)
Utilidades (pérdidas) del ejercicio	17	14.298.155	9.926.260
<b>Total patrimonio</b>		<b>310.267.597</b>	<b>304.337.997</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>432.980.439</b>	<b>419.906.765</b>

## Estados de resultados

**Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero  
y el 31 de diciembre de**

	Notas	2011 M\$	2010 M\$
Resultado de explotación			
Ingresos de explotación		<b>275.174.746</b>	262.113.066
Costos de explotación		<b>(123.661.090)</b>	(119.976.492)
Margen de explotación		<b>151.513.656</b>	142.136.574
Gastos de administración y ventas		<b>(144.644.007)</b>	(133.701.931)
Resultado de explotación		<b>6.869.649</b>	8.434.643
Resultado fuera de explotación			
Ingresos financieros		<b>6.471.810</b>	5.037.036
Otros ingresos fuera de la explotación	18	<b>40.196.612</b>	42.580.796
Pérdida inversión empresas relacionadas	10	<b>(502)</b>	(95.177)
Gastos financieros		<b>(4.277.026)</b>	(3.637.937)
Otros egresos fuera de la explotación	18	<b>(31.581.775)</b>	(34.764.165)
Corrección monetaria	19	<b>(630.748)</b>	(3.099.974)
Resultado fuera de explotación		<b>10.178.371</b>	6.020.579
Resultado antes del impuesto a la renta		<b>17.048.020</b>	14.455.222
Items extraordinarios	20	<b>(2.749.865)</b>	(4.528.962)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<b>14.298.155</b>	9.926.260

## Estados de flujos de efectivo

**Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero  
y el 31 de diciembre de**

	<b>2011</b>	2010
	<b>M\$</b>	M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Recaudación de deudores por ventas	<b>267.806.656</b>	282.205.514
Ingresos financieros percibidos	<b>879.307</b>	965.917
Dividendos y otros repartos percibidos	<b>2.371</b>	846
Otros ingresos percibidos	<b>15.888.246</b>	3.809.745
Pago a proveedores y personal	<b>(245.247.841)</b>	(262.155.571)
Intereses pagados	<b>(3.250.560)</b>	(2.876.175)
IVA y otros similares pagados	<b>(10.960.850)</b>	(10.164.660)
<b>Total flujo neto originado por actividades de operación</b>	<b>25.117.329</b>	11.785.616
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	-	465.998
Pago de préstamos	<b>(4.228.909)</b>	(4.032.325)
Pago de obligaciones por leasing (menos)	<b>(2.007.165)</b>	(912.584)
<b>Total flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(6.236.074)</b>	(4.478.911)
Flujo originado por actividades de inversión		
Ventas de activo fijo	<b>922.451</b>	1.405.418
Venta otras inversiones	<b>14.183.516</b>	12.349.444
Inversiones permanentes	-	(121)
Inversiones en instrumentos financieros	<b>(12.556.313)</b>	(8.707.996)
Incorporación de activos fijos	<b>(9.844.837)</b>	(10.506.219)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(7.295.183)</b>	(5.459.474)
Flujo neto total del ejercicio	<b>11.586.072</b>	1.847.231
<b>Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>(632.767)</b>	(2.979.452)
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>10.953.305</b>	(1.132.221)
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>63.798.876</b>	64.931.097
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>74.752.181</b>	63.798.876



## Conciliación

### Entre el flujo neto originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio

	2011 M\$	2010 M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del ejercicio	<b>14.298.155</b>	9.926.260
<b>Cargos (abonos) a resultado que no constituyen movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación del ejercicio	<b>10.251.129</b>	10.372.655
Amortización de intangibles	<b>452.156</b>	250.354
Castigos y provisiones	<b>12.014.825</b>	4.444.063
Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	<b>(502)</b>	95.177
Corrección monetaria	<b>630.748</b>	3.099.974
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	<b>(565.576)</b>	(265.186)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo	<b>309.372</b>	362.021
<b>Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo:</b>		
(Aumento) disminución de deudores por ventas	<b>26.226.709</b>	17.278.066
(Aumento) disminución de deudores varios	<b>(280.947)</b>	130.391
(Aumento) disminución de otros activos circulantes	<b>3.144.558</b>	2.510.359
(Aumento) disminución de documentos por cobrar	<b>71.203</b>	578.726
<b>Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo:</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	<b>(41.139.383)</b>	(28.390.997)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de la explotación	<b>2.313.195</b>	(7.074.233)
I.V.A. y otros similares por pagar (neto)	<b>(2.608.313)</b>	(1.532.014)
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación</b>	<b>25.117.329</b>	11.785.616

# Notas a los estados financieros

## Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### 1 Aspectos generales de la Organización

La Universidad de Chile es una Corporación de Derecho Público Autónoma, cuyos estatutos fueron establecidos en el Decreto con Fuerza de Ley N° 3 de 2006 del Ministerio de Educación, que fija texto refundido, coordinado y sistematizado del Decreto con Fuerza de Ley N° 153, publicado en el Diario Oficial con fecha 10 de marzo de 2006. Su principal autoridad es el Rector.

La generación, desarrollo, integración y comunicación del saber en todas las áreas del conocimiento y dominios de la cultura, constituyen la misión y el fundamento de las actividades de la Universidad, conforman la complejidad de su quehacer y orientan la educación que ella imparte.

La Universidad asume con vocación de excelencia la formación de personas y la contribución al desarrollo espiritual y material de la Nación. Cumple su misión a través de las funciones de docencia, investigación y creación en las ciencias y las tecnologías, las humanidades y las artes, y de extensión del conocimiento y la cultura en toda su amplitud. Procura ejercer estas funciones con el más alto nivel de exigencia.

Es responsabilidad de la Universidad contribuir con el desarrollo del patrimonio cultural y la identidad nacional y con el perfeccionamiento del sistema educacional del país.

### 2 Criterios contables aplicados

#### a) Período contable

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

#### b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A. G. y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Para efectos de determinar el patrimonio inicial se ha considerado el total de activos menos pasivos.

Para efectos de una adecuada comparación algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 han sido reclasificadas al rubro que forman parte al 31 de diciembre de 2011. Lo anterior, no implica modificación al resultado del ejercicio 2010.

Estos estados financieros, han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual de la Universidad y en consideración de ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Sin embargo, las inversiones en filiales están registradas en una sola línea del balance general a su valor patrimonial proporcional, por lo tanto, no han sido consolidados línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del período ni el patrimonio.

c) Corrección monetaria

Los presentes estados financieros han sido actualizados mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria, de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Chile, con el objeto de reflejar la variación en el poder adquisitivo de la moneda experimentada en el ejercicio. De acuerdo a lo anterior, se han actualizado los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio y las cuentas de resultados, de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor.

La variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) corresponde a un 3,8% y 2,9%, para el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

Los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2010 y sus correspondientes notas han sido corregidos extracontablemente en un 3,9% para efectos de permitir la comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera, han sido convertidos al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos pactados en Unidades de Fomento (UF), han sido convertidos a su equivalencia en pesos al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos pactados en Unidades Tributarias Mensuales (UTM), han sido convertidos a su equivalencia en pesos al cierre de cada ejercicio.

<b>Unidad</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
US\$	<b>519,20</b>	468,01
Euro	<b>672,97</b>	621,53
UF	<b>22.294,03</b>	21.455,55
UTM	<b>39.021,00</b>	37,605,00

e) Depósitos a plazo

Este rubro corresponde, principalmente a depósitos a plazo con vencimiento a corto plazo, incluyen capital más reajustes e intereses devengados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

f) Valores negociables

Los valores negociables corresponden a inversiones en bonos valorizados a costo corregido y cuotas de fondos mutuos que se presentan a su valor de rescate a la fecha de cierre de los estados financieros.

g) Existencias

Se encuentran valorizadas al costo de adquisición corregido monetariamente. Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos de realización.

h) Estimación deudores incobrables

Al cierre de los ejercicios 2011 y 2010, la Universidad tiene constituida provisión para posibles valores no recuperables. En el caso de los aranceles de pregrado, esta se determina sobre la base de la deuda efectivamente vencida a la fecha de cierre de los estados financieros, sin incluir los montos que vencen en el mismo año.

i) Activo fijo

El activo fijo está expresado a su costo de adquisición corregido monetariamente, al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Los costos de mantención del activo fijo, efectuado con el objeto de mantener los bienes en operación normal, se contabilizan con cargo a resultados en el ejercicio en que se incurrían.

j) Depreciación activo fijo

La depreciación del activo fijo, se ha calculado según el sistema de depreciación lineal sobre valores netos, considerando los años de vida útil estimada de los bienes. El monto de la depreciación del ejercicio al 31 de diciembre de 2011 y 2010 asciende a M\$ 10.251.129 y M\$ 10.372.655, respectivamente.

k) Activos en leasing

Los activos fijos adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero, se registran al valor actual del contrato de acuerdo con las normas del Boletín Técnico N° 22 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Por otra parte la respectiva obligación se presenta neta de sus intereses diferidos en la porción corto plazo y largo plazo. Estos activos no son jurídicamente propiedad de la Universidad mientras ésta no ejerza la opción de compra.

l) Transacciones de venta con retroarrendamiento

La Universidad contabiliza la venta de bienes con retroarrendamiento manteniendo los bienes al mismo valor contable registrado antes de la operación. Los bienes pasarán a ser jurídicamente de propiedad de la Universidad cuando ejerza la opción de compra. Las utilidades o pérdidas obtenidas en estas transacciones se diferencian y amortizan en el período de vida útil del activo fijo respectivo y se presentan en el rubro otros activos fijos formando parte de los activos en leasing.

m) Intangibles

Corresponden principalmente a Licencias de Software y han sido valorizados a su costo de adquisición corregido monetariamente. La amortización ha sido calculada en base al método lineal.

n) Inversiones empresas relacionadas

Al cierre de cada período, las inversiones en empresas relacionadas se presentan valorizadas según la metodología del valor patrimonial, determinado en base a sus respectivos estados financieros, dando reconocimiento a la participación en los resultados sobre base devengada.

Las correspondientes participaciones en los resultados de estas sociedades se incluyen en el Estado de Resultados en utilidad y/o pérdida en inversión en empresas relacionadas, según corresponda.

La inversión en Editorial Universitaria S.A. se refleja en \$1. Lo anterior, ya que esa Sociedad presenta patrimonio negativo y se ha establecido una provisión equivalente al valor patrimonial, la cual se encuentra registrada en Otros pasivos a largo plazo por un monto ascendente a M\$ 1.013.131 al 31 de diciembre de 2011 y M\$ 1.012.631 en diciembre de 2010.

o) Inversión en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades se presentan a su costo corregido al cierre de los estados financieros de 2011 y 2010.

p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

A la fecha de los presentes estados financieros, la Universidad no provisiona impuesto a la renta por los ejercicios 2011 y 2010, por presentar pérdida tributaria acumulada.

La Universidad no ha contabilizado los efectos por los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria, ya que no se conoce con certeza el plazo en que la pérdida tributaria será revertida, requisito técnico para contabilizar impuestos diferidos.

q) Indemnización años de servicio

De acuerdo con lo establecido en el artículo N° 148 del Estatuto Administrativo, la Universidad no está obligada a pagar indemnización por años de servicios. No obstante, eventualmente en un proceso de reestructuración la administración, y en caso de corresponder, podría pagar por este concepto.

Excepcionalmente en el año 2009, el Ministerio de Educación promulga la Ley N°20.374, que faculta a las Universidades Estatales a establecer un mecanismo de incentivo al retiro para sus funcionarios y concede otros beneficios que indica. En función de lo expuesto anteriormente, nuestra Casa de Estudios provisiona los montos correspondientes según lo establece la ley, para todos aquellos funcionarios que presentaron su renuncia voluntaria para acogerse a las bonificaciones. El monto provisionado por este concepto asciende a M\$ 618.211 en el año 2011 y de M\$ 442.372 en el año 2010.

r) Ingresos de la explotación

Los ingresos provenientes de la explotación del giro de la Universidad se registran sobre base devengada, incluyendo las transferencias del sector privado destinadas a financiar inversiones y gastos propios de la operación (Donaciones).

s) Software computacional

La inversión en paquetes computacionales se presenta en el rubro Otros activos fijos y se amortizan en un plazo de cuatro años.

t) Fondo Solidario de Crédito Universitario

La Universidad no incluye en su balance al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario – Universidad de Chile. Lo anterior sustentado en Ordinario N° 11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en el que se señala que: “Los Fondos Solidarios de Crédito Universitario son patrimonios independientes de las Universidades que los administran, cuya contabilidad y registros de operaciones, por expresa disposición del legislador según señala el inciso cuarto del artículo 70 de la Ley N° 18.591, deben llevarse separadamente de la contabilidad de la Universidad respectiva”.

u) Estado de flujo de efectivo

La Universidad ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de caja, de bancos, depósitos a plazo con vencimiento dentro de 90 días sin restricciones, de acuerdo a lo indicado en los Boletines Técnicos emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Para los ejercicios 2011 y 2010 se incluyen también, los instrumentos financieros, clasificados como valores negociables de corto plazo con vencimiento dentro de 90 días sin restricciones.

Los flujos originados por actividades de la operación 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.

3 Cambios contables

No se registran cambios contables significativos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

4 Depósitos a plazo

El detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Institución financiera	Tipo de moneda	2011 M\$	Tipo de moneda	2010 M\$
Banco Santander-Chile	Peso	15.994.319	Peso	7.112.031
Banco Santander-Chile	Dólar	8.059.980	Dólar	10.687.454
Banco Santander-Chile	Euro	962.255	Euro	908.383
Banco Santander-Chile	UF	361.794	UF	-
Banco de Chile	Peso	1.899.729	Peso	89.680
Banco de Crédito e Inversiones	Peso	17.180	Peso	17.115
Banco del Estado de Chile	Peso	-	Peso	4.946.469
Banchile	Dólar	-	Dólar	191.905
<b>Total depósitos a plazo</b>		<b>27.295.257</b>		<b>23.953.037</b>

5 Valores negociables

El detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Instrumentos	2011 M\$	2010 M\$
Bonos	81.977	63.122
Cuotas Fondos Mutuos	20.810.813	17.149.934
<b>Total valores negociables</b>	<b>20.892.790</b>	<b>17.213.056</b>

6 Deudores de corto y largo plazo

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Rubro	Hasta 90 días		Circulante		Total Circulante (neto)		Largo plazo	
	2011 M\$	2010 M\$	Más de 90 hasta 2011 M\$	1 año 2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
Deudores por venta	61.369.936	56.381.730	17.083.898	13.942.140	78.453.834	70.323.870	-	-
Estimación deudas incobrables	(28.608.578)	(25.564.950)	(4.982.665)	(4.177.475)	(33.591.243)	(29.742.425)	-	-
Documentos por cobrar	3.166.027	8.015.530	22.428.345	16.945.062	25.594.372	24.960.592	6.955.566	8.050.399
Estimación deudas incobrables	(1.175.845)	(4.262.982)	(22.428.287)	(16.530.391)	(23.604.132)	(20.793.373)	-	-
Deudores varios	15.864.517	20.273.023	15.269.676	14.161.644	31.134.193	34.434.667	-	-
Estimación deudas incobrables	(602.491)	(638.966)	(7.870.882)	(91.216)	(8.473.373)	(730.182)	-	-
<b>Total deudores</b>	<b>50.013.566</b>	<b>54.203.385</b>	<b>19.500.085</b>	<b>24.249.764</b>	<b>69.513.651</b>	<b>78.453.149</b>	<b>6.955.566</b>	<b>8.050.399</b>

7 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

		Documentos y cuentas por cobrar					
RUT	Sociedad	Corto plazo		Largo plazo		2010 M\$	2010 M\$
		2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$		
76.516.960-7	Centro Cooperativo para el Desarrollo Vitivinícola S.A.	13.081	10.795	-	-	-	-
76.794.910-3	Aqua Innovo S.A.	5.000	-	-	-	-	-
91.215.000-3	Editorial Universitaria S.A.	382	501	-	-	-	-
76.069.258-1	Soc. Consorcio Tecnológico de Biocombustibles S. A.	65	-	-	-	-	-
<b>Total documentos y cuentas por cobrar</b>		<b>18.528</b>	<b>11.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		Documentos y cuentas por pagar					
RUT	Sociedad	Corto plazo		Largo plazo		2010 M\$	2010 M\$
		2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$		
91.215.000-3	Editorial Universitaria S.A.	600	4.254	-	-	-	-
<b>Total documentos y cuentas por pagar</b>		<b>600</b>	<b>4.254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Transacciones		Transacciones	
				2011	2010	2011	2010
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Editorial Universitaria S.A.	91.215.000-3	Accionista	Venta de dominio ".cl"	19	17	20	20
Editorial Universitaria S.A.	91.215.000-3	Accionista	Compra, edición e impr. de libros y revistas	19.677	16.677	8.211	(8.211)
Editorial Universitaria S.A.	91.215.000-3	Accionista	Compra de piochas	18	(15)	104	104
Aqua Innovo S.A.	76.794.910-3	Accionista	Remesa proyecto y doctorado	81.666	68.627	-	-
Centro Cooperativo para el Desarrollo Vitivinícola S.A.	76.516.960-7	Accionista	Venta de doctorado	23.471	19.724	42	42
Centro Cooperativo para el Desarrollo Vitivinícola S.A.	76.516.960-7	Accionista	Compra de libros	578	(485)	-	-
Soc. Biotecnología Frutícola S.A.	76.540.610-2	Accionista	Impresión de libros	4.000	(3.361)	-	-
Soc. Consorcio Tecnológico de Biocombustibles S. A.	76.069.258-1	Accionista	Servicio de casino	220	185	-	-
Soc. Consorcio Tecnológico de Biocombustibles S. A.	76.069.258-1	Accionista	Venta de plantas	840	706	10.795	10.795
<b>Total Transacciones</b>				<b>130.489</b>	<b>102.075</b>	<b>19.172</b>	<b>2.750</b>

Las cuentas por cobrar y por pagar más significativas con las empresas relacionadas, están dadas principalmente por operaciones mercantiles y, eventualmente financieras. Las operaciones mercantiles están referidas a compras y ventas de productos o servicios, en plazos no superiores a 30 días, sin intereses.



8 Activos fijos

Al cierre del ejercicio los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo más corrección monetaria, siendo su detalle el siguiente:

Descripción	Activo fijo					
	Saldo Bruto		Depreciación acumulada		Saldo neto	
	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
Terrenos	<b>30.152.520</b>	30.152.520	-	-	<b>30.152.520</b>	30.152.520
Constr. y obras de infraestr.	<b>137.240.911</b>	128.212.209	<b>(42.808.176)</b>	(42.249.095)	<b>94.432.735</b>	85.963.114
Vehículos	<b>2.801.007</b>	2.705.810	<b>(2.069.017)</b>	(1.961.996)	<b>731.990</b>	743.814
Herramientas	<b>201.956</b>	201.275	<b>(176.679)</b>	(175.661)	<b>25.277</b>	25.614
Muebles y enseres	<b>10.348.227</b>	10.395.156	<b>(8.132.924)</b>	(7.781.651)	<b>2.215.303</b>	2.613.505
Maquinarias y equipos	<b>86.612.792</b>	88.443.125	<b>(62.368.606)</b>	(62.196.630)	<b>24.244.186</b>	26.246.495
Obras de arte	<b>581.818</b>	581.818	-	-	<b>581.818</b>	581.818
Equipo científico mayor	<b>731.243</b>	759.156	<b>(997.608)</b>	(723.909)	<b>(266.365)</b>	35.247
Equipos computacionales	<b>15.205.229</b>	15.122.683	<b>(10.423.019)</b>	(9.804.771)	<b>4.782.210</b>	5.317.912
<b>Subtotal</b>	<b>283.875.703</b>	276.573.752	<b>(126.976.029)</b>	(124.893.713)	<b>156.899.674</b>	151.680.039

  

Descripción	Otros activos fijos					
	Saldo Bruto		Depreciación acumulada		Saldo neto	
	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
Terrenos en leasing	<b>1.869.897</b>	1.869.898	-	-	<b>1.869.897</b>	1.869.898
Activos en leasing	<b>22.128.281</b>	19.678.120	<b>(1.437.029)</b>	(1.498.946)	<b>20.691.252</b>	18.179.174
Paquetes computacionales	<b>1.919.827</b>	1.611.989	<b>(618.973)</b>	(562.960)	<b>1.300.854</b>	1.049.029
Máq. y equipos en comodato	<b>649.219</b>	379.098	<b>(102.461)</b>	(69.410)	<b>546.758</b>	309.688
<b>Subtotal</b>	<b>26.567.224</b>	23.539.105	<b>(2.158.463)</b>	(2.131.316)	<b>24.408.761</b>	21.407.789

  

Descripción	Mayor valor por retasación técnica					
	Saldo Bruto		Depreciación acumulada		Saldo neto	
	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
MVRT Terrenos	<b>30.084.111</b>	30.084.111	-	-	<b>30.084.111</b>	30.084.111
MVRT Predios agrícolas	<b>36.545.655</b>	36.545.655	-	-	<b>36.545.655</b>	36.545.655
MVRT Edificios	<b>17.145.505</b>	17.145.505	<b>(8.869.681)</b>	(8.501.696)	<b>8.275.824</b>	8.643.809
<b>Subtotal</b>	<b>83.775.271</b>	83.775.271	<b>(8.869.681)</b>	(8.501.696)	<b>74.905.590</b>	75.273.575

  

<b>Total activo fijo</b>	<b>394.218.198</b>	383.888.128	<b>(138.004.173)</b>	(135.526.725)	<b>256.214.025</b>	248.361.403
<b>Depreciación del ejercicio</b>	-	-	-	-	<b>10.251.129</b>	10.372.655

Los activos en leasing incluyen principalmente propiedades, equipos médicos, computacionales y audiovisuales. Los contratos incluyen opción de compra y los plazos de estos en promedio son 15 años para las propiedades y 5 años para el equipamiento.

## 9 Transacciones de venta con retroarrendamiento

Estas operaciones se registran en el rubro otros activos fijos y el pasivo respectivo en los rubros acreedores varios de corto y largo plazo, según corresponda. El detalle de los bienes adquiridos bajo esta modalidad es el siguiente:

Contratos de venta con retroarrendamiento 2011	Precio de compraventa	Valor nominal		Número de cuotas pactadas	Fecha de vencimiento contrato
		2011 M\$	2010 M\$		
Edificio Olivos # 943	2.996.696	<b>2.719.653</b>	2.617.568	181	Junio 2021
Edificio Diagonal Paraguay # 205	4.259.055	<b>2.922.813</b>	2.813.102	181	Junio 2019
Edificio Diagonal Paraguay # 79	1.348.448	<b>5.118.128</b>	4.926.013	181	Mayo 2025
Edificio Olivos # 964	907.636	<b>4.648.039</b>	4.648.039	181	Mayo 2025
Terrenos Av. La Paz # 1003	1.648.927	<b>943.166</b>	1.084.220	120	Enero 2016
<b>Total</b>	<b>11.160.762</b>	<b>16.351.799</b>	<b>16.088.942</b>		

La venta con retroarrendamiento gestionado en el año 2010 generó una utilidad de M\$1.996.872, la cual se presenta formando parte del activo fijo.

10 Inversiones en empresas relacionadas

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

RUT	Sociedad	País origen	Moneda control de la inversión	N° de acciones		% Participación		Patrimonio sociedades		Resultado del ejercicio		Resultado devengado		VPP		Resultado no realizado		Valor contable	
				2011	2010	2011	2010	2011	2010	M\$	M\$	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
96.770.990-5	Sociedad de Desarrollo y Gestión S.A.	Chile	Pesos	2.000	2.000	99,00	99,00	386	525	(138)	(136)	(137)	(135)	382	520	-	-	382	520
91.215.000-3	Editorial Universitaria S.A.	Chile	Pesos	67.698.793	67.698.793	82,33	82,33	(1.230.573)	(1.230.129)	(444)	(115.439)	(365)	(95.042)	(1.013.131)	(1.012.631)	-	-	-	-
<b>Total</b>								<b>(1.230.187)</b>	<b>(1.229.604)</b>	<b>(582)</b>	<b>(115.575)</b>	<b>(502)</b>	<b>(95.177)</b>	<b>(1.012.749)</b>	<b>(1.012.111)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>382</b>	<b>520</b>

Tal como se señala en la Nota 2 n), la inversión en la Editorial Universitaria S.A. se encuentra valorizada en \$ 1 y se registra un pasivo equivalente al valor patrimonial sobre el patrimonio negativo de la Sociedad. El efecto en resultado del ejercicio 2011 por el reconocimiento de la participación en esta Sociedad es un cargo por M\$ 365 y para el año 2010 un cargo por M\$ 95.042.

En el caso de la Sociedad de Desarrollo y Gestión S.A. el reconocimiento del valor patrimonial corresponde a un cargo por M\$ 137 al 31 de diciembre de 2011 y por M\$ 135 al 31 de diciembre de 2010.

11 Intangibles

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Descripción	2011 M\$	2010 M\$
Licencias computacionales	1.726.173	1.750.451
Amortización licencias computacionales	(1.308.929)	(1.108.722)
Derechos de agua	289.317	-
<b>Total intangibles</b>	<b>706.561</b>	<b>641.729</b>

12 Otros (de otros activos)

A continuación se describen los saldos de los principales ítems que conforman el rubro otros, dentro de otros activos al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Descripción	2011 M\$	2010 M\$
Activo restringido Beca Syllf	519.200	486.263
Proyecto de desarrollo	362.396	-
IVA crédito fiscal diferido largo plazo	94.486	89.681
Otros activos transitorios	26.117	29.923
<b>Total otros activos</b>	<b>1.002.199</b>	<b>605.867</b>

13 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

RUT	Banco o institución financiera	Tipo de moneda e índice de reajuste		\$ no reajustables		Totales	
		2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2011 M\$	2010 M\$
<b>Corto plazo</b>							
97.004.000-5	Banco de Chile			-	633.198	-	633.198
97.051.000-1	Banco del Desarrollo			4.624.755	5.193.935	4.624.755	5.193.935
<b>Totales</b>				<b>4.624.755</b>	<b>5.827.133</b>	<b>4.624.755</b>	<b>5.827.133</b>
Monto capital adeudado				<b>4.409.106</b>	5.779.387	<b>4.409.106</b>	5.779.387
Tasa interés promedio anual					2,7%		
<b>Largo plazo – porción corto plazo</b>							
97.004.000-5	Banco de Chile	153.264	151.335	-	-	153.264	151.335
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	1.436.396	1.439.167	-	-	1.436.396	1.439.167
97.004.000-5	Banco de Chile	777.918	786.075	-	-	777.918	786.075
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	908.572	944.005	-	-	908.572	944.005
97.080.000-K	Banco BICE	321.428	333.965	-	-	321.428	333.965
<b>Totales</b>		<b>3.597.578</b>	<b>3.654.547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.597.578</b>	<b>3.654.547</b>
Monto capital adeudado				<b>3.562.011</b>	5.051.300	<b>3.562.011</b>	5.051.300
Tasa interés promedio anual							
Porcentaje obligaciones moneda extranjera				-	%		
Porcentaje obligaciones moneda nacional				100	%		

14 Otros pasivos circulantes

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Descripción	2011 M\$	2010 M\$
Cheques caducados	2.398.319	2.274.516
Otros pasivos circulantes	2.520.959	2.264.878
Otros ingresos por devengar	2.888.995	1.695.643
Otros Fondos de terceros	1.492.948	783.163
Pasivo restringido Becas Syllf	82.806	64.033
<b>Total otros pasivos circulantes</b>	<b>9.384.027</b>	<b>7.082.233</b>

15 Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

RUT	Banco o institución financiera	Moneda o índice de reajuste	Años al vencimiento				Más de 10 años M\$ Plazo	2011		2010 Total largo plazo al cierre EEFF M\$
			Más 1 hasta 3 M\$	Más de 3 hasta 5 M\$	Más de 5 hasta 10 M\$	Total largo plazo al cierre EEFF M\$		Tasa de interés anual promedio		
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	2.272.324	1.514.882	3.787.206	4.071.246	20	11.645.658	5,16%	12.402.147
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	86.734	-	-	-	-	86.734	TAB+1,85%	234.232
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	UF	-	-	-	-	-	-	-	1.426.944
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	Pesos no reaj.	1.135.714	-	-	-	-	1.135.714	2,5%	2.124.013
97.080.000-K	Banco BICE	Pesos no reaj.	401.786	-	-	-	-	401.786	2,5%	751.419
<b>Totales</b>			<b>3.896.558</b>	<b>1.514.882</b>	<b>3.787.206</b>	<b>4.071.246</b>	<b>-</b>	<b>13.269.892</b>	<b>-</b>	<b>16.938.755</b>

Porcentaje obligaciones moneda extranjera	-	%
Porcentaje obligaciones moneda nacional	100	%

16 Provisiones y castigos

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Provisiones	2011 M\$	2010 M\$
Existencias	1.289.813	318.551
Provisión Incentivo al retiro	618.211	442.372
Insumos, mantenciones y arriendos	387.021	622.004
Servicios básicos y similares	254.226	337.753
Otros	229.717	120.632
Activo fijo	18.964	51.345
<b>Total provisiones</b>	<b>2.797.952</b>	<b>1.892.657</b>

Castigos	2011 M\$	2010 M\$
Aranceles del año	194.987	-
Deudores por ventas	55.667	37.886
Bienes muebles	10.945	-
<b>Total castigos</b>	<b>261.599</b>	<b>37.886</b>

17 Cambios en el patrimonio

El movimiento del patrimonio registrado entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Rubros	Cambios en el patrimonio 2011					Total patrimonio M\$
	Capital M\$	Reserva revaloriz. capital M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	
Movimientos						
Saldos históricos al 01 de enero	35.799.453	34.474.555	241.318.875	(28.232.213)	9.553.668	292.914.338
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	9.553.668	(9.553.668)	-
Ajuste ejercicio anterior	-	-	1.691	(8.359.148)	-	(8.357.457)
Revalorización capital propio	1.396.179	1.344.508	9.411.563	(739.689)	-	11.412.561
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	14.298.155	14.298.155
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>37.195.632</b>	<b>35.819.063</b>	<b>250.732.129</b>	<b>(27.777.382)</b>	<b>14.298.155</b>	<b>310.267.597</b>

Rubros	Cambios en el patrimonio 2010					Total patrimonio M\$
	Capital M\$	Reserva revaloriz. capital M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	
Movimientos						
Saldos históricos al 01 de enero	34.926.296	33.633.712	235.455.980	(31.110.810)	4.027.296	276.932.474
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	4.027.296	(4.027.296)	-
Ajuste ejercicio anterior	-	-	(23.505)	(467.698)	-	(491.203)
Revalorización capital propio	873.157	840.843	5.886.400	(681.001)	-	6.919.399
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9.553.668	9.553.668
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>35.799.453</b>	<b>34.474.555</b>	<b>241.318.875</b>	<b>(28.232.213)</b>	<b>9.553.668</b>	<b>292.914.338</b>
<b>Saldos actualizados</b>	<b>37.195.632</b>	<b>35.819.063</b>	<b>250.730.311</b>	<b>(29.333.269)</b>	<b>9.926.260</b>	<b>304.337.997</b>

Los ajustes patrimoniales del año 2011, corresponden principalmente a disminuciones por ajustes a activos por M\$ 8.224.328 y otros ajustes a resultado por M\$ 133.129.

Los ajustes patrimoniales del año 2010, corresponden principalmente a disminuciones por ajustes a activos por M\$ 486.482 y otros ajustes a resultado por M\$ 23.878.

18 Otros ingresos y egresos fuera de la explotación

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011 M\$	2010 M\$
Otros ingresos fuera de la explotación		
Prestación de servicios	31.493.748	31.418.340
Otros ingresos entidades o personas	3.035.977	4.653.110
Aguinaldo y bonificación legal	3.738.629	4.530.683
Venta de bienes	772.560	974.529
Arriendo bienes propios, recintos deportivos	970.062	822.868
Recuperación de gastos	103.552	82.152
Intereses percibidos	82.084	99.114
<b>Total otros ingresos fuera de la explotación</b>	<b>40.196.612</b>	<b>42.580.796</b>

	2011 M\$	2010 M\$
Otros egresos fuera de la explotación		
Productividad personal no académico	(29.266.509)	(29.913.983)
Mermas y castigos	(1.208.990)	(3.976.165)
Transferencias	(418.830)	(539.925)
Otros gastos no operacionales	(553.606)	(218.276)
Arriendo, mantención y reparación de bienes	(65.692)	(66.786)
Imprevistos	(60.544)	(4.529)
Multas e intereses	(7.604)	(44.501)
<b>Total otros egresos fuera de la explotación</b>	<b>(31.581.775)</b>	<b>(34.764.165)</b>

19 Corrección monetaria

La aplicación de normas de corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio y las cuentas de resultados, originó los efectos que se resumen a continuación:

Activos (cargos) / abonos	Indice de reajustabilidad	2011 M\$	2010 M\$
Activos en dólares - euros	US\$ - €	<b>982.950</b>	(1.201.125)
Pagarés universitarios	UF	<b>656.924</b>	391.313
Activo fijo	IPC	<b>10.010.946</b>	6.282.677
<b>Subtotal</b>		<b>11.650.820</b>	5.472.865
<b>Pasivos – Patrimonio (cargos) / abonos</b>	<b>Indice de reajustabilidad</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Capital propio	IPC	<b>(11.412.561)</b>	(7.189.256)
Préstamos bancarios	UF	<b>(585.237)</b>	(427.590)
Otros	IPC	<b>189.124</b>	(480.054)
<b>Subtotal</b>		<b>(11.808.674)</b>	(8.096.900)
<b>Estado de resultados (cargos) / abonos</b>	<b>Indice de reajustabilidad</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Estado de resultados	IPC	<b>(472.894)</b>	(475.939)
<b>Subtotal</b>		<b>(472.894)</b>	(475.939)
<b>(Pérdida) utilidad por corrección monetaria</b>		<b>(630.748)</b>	(3.099.974)

20 Ítems extraordinarios

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

Ítems extraordinarios	2011 M\$	2010 M\$
Incentivo al Retiro Ley N° 20.374 <sup>1</sup>	<b>2.749.865</b>	4.528.962
<b>Total ítems extraordinarios</b>	<b>2.749.865</b>	4.528.962

<sup>1</sup> Excepcionalmente en el año 2009, el Ministerio de Educación promulga la Ley N°20.374, que faculta a las Universidades Estatales a establecer un mecanismo de incentivo al retiro para sus funcionarios y concede otros beneficios que indica.

21 Contingencias y restricciones

Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	Activos comprometidos		Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los EEEF		Liberación de garantías
		Tipo	Valor contable 2011 M\$	2011 M\$	2010 M\$	2012 M\$
Banco Scotiabank ex- Banco del Desarrollo	Hipoteca	Terreno Fundo Rinconada de lo Espejo	2.817.083	4.624.755	4.775.799	2.817.083
		Edificio José Pedro Alessandri N° 5540 lote 11	355.682			
Banco Scotiabank ex- Banco del Desarrollo	Recaudación arancel	Recaudación aranceles		-	418.135	
Banco de Chile	Hipoteca	Propiedades:		-	633.198	
		José Pedro Alessandri N° 685	69.847			
		Miguel Claro N° 509	36.438			
		Marcoleta N° 90	820.614			
		Marín N° 0525	24.044			
Banco Santander Chile	Hipoteca	Propiedades:		1.436.397	2.853.881	
		Diagonal Paraguay N° 265	529.035			529.035
		Diagonal Paraguay N° 257	1.757.532			1.757.532
		Serrano N° 105 al N° 115	76.517			76.517
		Arturo Prat N° 130	76.517			76.517
		Jaime Eyzaguirre esquina Portugal S/N	765.205			765.205
		Matucana N° 464	311.181			311.181

Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	Activos comprometidos	Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los EEEF		Liberación de garantías
		Valor contable M\$	2011 M\$	2010 M\$	2012 M\$
Agencia Chilena de Eficiencia Energética	Boleta	11.475	11.475		11.475
Agencia de Cooperación Internacional de Chile	Boleta	2.715	2.715	3.133	2.715
Cámara de Comercio de Santiago	Boleta	1.661	1.661	-	1.661
Central de Abastecimientos SNS	Boleta	9.066	9.066	-	9.066
Chilectra S.A.	Boleta	12.296	12.296	-	12.296
Cía. Minera Inés de Collahuasi	Boleta	65.762	65.762	32.597	65.762
Corporación Nacional del Cobre (Codelco)	Boleta	9.448	9.448	11.535	6.157
Comisión Nacional de Energía	Boleta	4.817	4.817	7.083	-
Comisión Nacional del Medio Ambiente	Boleta	4.250	4.250	9.701	1.200
Comité de Seguro Agrícola	Boleta	2.982	2.982	-	2.982
Compañía Contractual Minera Candelaria	Boleta	35.658	35.658	-	35.658
Corporación Nacional Forestal del Chile (Conaf)	Boleta	400	400	2.078	-
Corporación de Fomento de la Producción (Corfo)	Boleta	11.663	11.663	5.360	7.754
Dirección de Aguas	Boleta	3.650	3.650	3.650	-
Dirección de Bibliotecas Archivos y Museo	Boleta	250	250	-	250
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	Boleta	19.068	19.068	734	19.068
Empresa Nacional de Minería	Boleta	447	447	496	447
Enap Refinería S.A.	Boleta	4.404	4.404	23.586	3.404
Enjoy Gestión Limitada	Boleta	4.200	4.200	-	4.200
Fundación para la Innovación Agraria	Boleta	3.050	3.050	3.050	-
Fundación Educacional Collahuasi	Boleta	7.985	7.985	-	7.985
Gobernación Provincial de San Antonio	Boleta	300	300	312	300
Gobierno Regional de Arica	Boleta	1.752	1.752	889	1.752
Gobierno Regional del Libertador Bernardo O'Higgins	Boleta	1.340	1.340	-	1.340
Gobierno Regional del Maule	Boleta	900	900	-	900
I. Municipalidad de Huechuraba	Boleta	500	500	3.221	500
I. Municipalidad de Lo Prado	Boleta	100	100	-	100
I. Municipalidad de Providencia	Boleta	186	186	193	186
I. Municipalidad de Puerto Montt	Boleta	4.500	4.500	2.805	4.500
I. Municipalidad de Santiago	Boleta	28.313	28.313	-	28.313
I. Municipalidad de Viña del Mar	Boleta	5.998	5.998	-	5.998
I. Municipalidad de Mejillones	Boleta	1.521	1.521	1.521	-
I. Municipalidad de la Serena	Boleta	500	500	500	-
I. Municipalidad de Valparaíso	Boleta	2.501	2.501	3.896	-
Instituto de Fomento Pesquero	Boleta	1.480	1.480	1.480	-
Instituto Nacional de Deportes	Boleta	500	500	260	500
Luis López Navarrete	Boleta	663	663	689	663
Masisa S.A.	Boleta	2.025	2.025	4.166	2.025
Micom	Boleta	2.750	2.750	2.857	2.750
Ministerio de Obras Públicas	Boleta	43.553	43.553	28.313	43.553
Ministerio de Planificación	Boleta	34.024	34.024	26.287	34.024
Ministerio de Relaciones Exteriores	Boleta	3.626	3.626	-	3.626
Ministerio de Salud	Boleta	571	571	12.104	-
Ministerio de Vivienda y Urbanismo	Boleta	4.438	4.438	5.027	4.438
Ministerio Medio Ambiente	Boleta	500	500	500	-
Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (Odepa)	Boleta	1.500	1.500	1.500	-
Policía de Investigaciones de Chile	Boleta	1.500	1.500	1.500	-
Servicio Agrícola y Ganadero (SAG)	Boleta	100	100	208	-
Servicio de Impuestos Internos	Boleta	500	500	-	500
Servicio de Salud Aconcagua	Boleta	500	500	-	500
Servicio de Salud Antofagasta	Boleta	200	200	208	200
Servicio de Salud Reloncaví	Boleta	750	750	-	750
Servicio Nacional de Turismo	Boleta	1.450	1.450	-	1.450
Servicio Hidrográfico de la Armada	Boleta	2.178	2.178	2.178	-



Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	Activos comprometidos	Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los EEFF		Liberación de garantías
		Valor contable M\$	2011 M\$	2010 M\$	2012 M\$
Soc. Concesionaria Túnel San Cristóbal S.A.	Boleta	2.229	<b>2.229</b>	-	2.229
Soc. Contractual Minera el Morro	Boleta	5.000	<b>5.000</b>	-	5.000
Sociedad Pétreos S.A.	Boleta	5.000	<b>5.000</b>	-	5.000
Subsecretaría de Energía	Boleta	5.322	<b>5.322</b>	2.701	5.322
Subsecretaría del Ministerio de Educación	Boleta	20.038	<b>20.038</b>	312	20.038
Subsecretaría de Telecomunicaciones	Boleta	1.000	<b>1.000</b>	-	1.000
Subsecretaría Desarrollo Regional	Boleta	18.950	<b>18.950</b>	-	18.950
Superintendencia del Medio Ambiente	Boleta	700	<b>700</b>	700	-
Tesorero Municipal de Santiago	Boleta	115.174	<b>115.174</b>	119.666	115.174
Transelec S.A.	Boleta	2.225	<b>2.225</b>	-	2.225
Unidad de Análisis Financiero	Boleta	571	<b>571</b>	593	-
Universidad de Talca	Boleta	200	<b>200</b>	3.221	200

### Juicios

Al 31 de diciembre de 2011 la Universidad tiene en proceso de cobranza judicial documentos vencidos por M\$ 821.751 y al 31 de diciembre de 2010 por un monto total de M\$ 724.240. Dichos documentos están asociados a las operaciones comerciales habituales de esta Casa de Estudios, encontrándose registrados en el rubro documentos por cobrar, debidamente provisionados.

Respecto de otros juicios y/o litigios que se encuentran en tribunales y en poder del Departamento Jurídico de esta Casa de Estudios, de acuerdo a estimaciones, cerca de la totalidad de los casos serán resueltos en forma favorable para la Universidad.

### Restricciones

La Universidad cuenta con un préstamo bancario equivalente a US\$ 20.000.000, el que cuenta con garantía del Estado de Chile, estando destinado exclusivamente a financiar la primera etapa del proyecto de construcción del Parque Científico-Tecnológico de la Universidad de Chile, ubicado en el sector de la Laguna Carén, Región Metropolitana. Lo anterior, estipulado en Decreto N° 279 de 18 de marzo de 2004 del Ministerio de Hacienda. Monto Comprometido UF 658.266,9349

La Universidad cuenta con fondos otorgados por The Nipon Foundation, por un monto que asciende a US\$ 1.000.000. Este capital se debe mantener invertido de acuerdo a lo establecido en el Convenio respectivo, siendo solo los intereses ganados los que pueden ser destinados a ayudar a jóvenes estudiantes de Postgrado, con potencial liderazgo y que estén inscritos en programas de maestrías o doctorados en las Ciencias Sociales y Humanidades. Monto Comprometido US\$ 1.000.000.

## 22 Cauciones obtenidas de terceros

Las principales cauciones recibidas de terceros para los años 2011 y 2010, son las siguientes:

Otorgante	Relación	Descripción de la operación	2011 M\$	2010 M\$
Constructora Ingevec S.A.	Proveedor	Obras en ejecución y remodelación hoyo Beauchef poniente	3.564.254	15.333
Constructora Serinco	Proveedor	Construcción aularios 1-2-3	1.784.742	-
Fleischmann	Proveedor	Obras en ejecución	530.450	-
Telmex Servicios Computacionales	Proveedor	Contrato de telefonía	200.646	226.623
Cientec S.A.	Proveedor	Renovación de equipos computacionales	58.856	58.852
Surlatina Ltda.	Proveedor	Auditorías estados financieros 2009-2011 U. de Chile	40.129	40.126
Habitex Ltda.	Proveedor	Obras en ejecución	37.743	520
Everis Chile S.A.	Proveedor	Garantiza contrato de desarrollo Wokflow	27.836	34.709
All Security Ltda.	Proveedor	Contrato de vigilancia	16.985	25.656
Ptimiza Asesores	Proveedor	Garantiza servicio de levantamiento catastro bs. inmuebles	14.894	15.475
Constructora Lorenzo Hernández	Proveedor	Obras en ejecución	10.172	-
Ingeniería Servicio y Comunicación	Proveedor	Garantiza contrato de mejoramiento correo electrónico	9.372	19.474
Hector Collao	Proveedor	Garantiza remodelación edificio Portugal N° 24	7.188	18.057
<b>Total cauciones obtenidas de terceros</b>			<b>6.303.267</b>	<b>454.825</b>

Independiente de lo anterior, existen otras garantías asociadas principalmente a Obras en ejecución y Asesorías.

23 Moneda nacional y extranjera

Activos 2011 - 2010

Rubro	Moneda	Monto	
		2011 M\$	2010 M\$
Disponible	\$ no reajutable	<b>41.009.712</b>	34.258.337
	Dólar	<b>4.858.843</b>	4.530.108
	Euro	<b>1.588.369</b>	1.057.394
Depósitos a plazo	\$ no reajutable	<b>18.273.022</b>	12.357.202
	Dólar	<b>8.059.980</b>	10.687.453
	Euro	<b>962.255</b>	908.382
Valores negociables	\$ no reajutable	<b>20.892.790</b>	17.213.056
Deudores por venta	\$ no reajutable	<b>44.862.591</b>	40.581.445
Documentos por cobrar	\$ no reajutable	<b>1.990.240</b>	3.212.330
	UF	-	954.889
Deudores varios	\$ no reajutable	<b>20.486.020</b>	28.668.577
	UF	<b>1.990.493</b>	4.895.528
	Dólar	<b>184.307</b>	140.380
Documentos y cuentas por cobrar EERR	\$ no reajutable	<b>18.528</b>	11.296
Existencias	\$ no reajutable	<b>1.366.149</b>	1.302.190
	Dólar	<b>51.336</b>	-
	Euro	-	34.113
Impuestos por recuperar	\$ no reajutable	<b>69.366</b>	79.600
Gastos pagados por anticipado	\$ no reajutable	<b>1.227.692</b>	1.113.632
<b>Total activos circulantes</b>		<b>167.891.693</b>	<b>162.005.912</b>

Activos 2011 - 2010

Rubro	Moneda	Monto	
		2011 M\$	2010 M\$
Terrenos	\$ no reajutable	<b>30.152.520</b>	30.152.520
Constr. y obras de infraestructura	\$ no reajutable	<b>137.240.911</b>	128.212.209
Maquinarias y equipos	\$ no reajutable	<b>116.482.272</b>	118.209.023
Otros activos fijos	\$ no reajutable	-	191.090
	UF	<b>26.567.224</b>	23.348.015
Mayor valor retasación técnica AF	\$ no reajutable	<b>83.775.271</b>	83.775.271
Depreciación acumulada	\$ no reajutable	<b>(138.004.173)</b>	(135.526.725)
<b>Total activo fijo</b>		<b>256.214.025</b>	<b>248.361.403</b>
Inversiones en empresas relacionadas	\$ no reajutable	<b>382</b>	520
Inversiones en otras sociedades	\$ no reajutable	<b>210.013</b>	240.935
Deudores de largo plazo	\$ no reajutable	<b>2.529.723</b>	3.186.381
	UF	<b>4.425.843</b>	4.864.018
Intangibles	\$ no reajutable	<b>706.561</b>	641.729
Otros	\$ no reajutable	<b>482.999</b>	118.924
	Dólar	<b>519.200</b>	486.262
	UF	-	681
<b>Total otros activos</b>		<b>8.874.721</b>	<b>9.539.450</b>
<b>Total activos</b>		<b>432.980.439</b>	<b>419.906.765</b>

Rubro	Moneda	Pasivos circulantes 2011 - 2010				90 días a 1 año			
		Hasta 90 días				2011		2010	
		Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo	\$ no reajustables	<b>4.624.755</b>	<b>0,37%</b>	4.365.751	0,37 %	-		1.461.382	0,37 %
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a largo plazo con vencimiento en corto plazo	\$ no reajustables	-		-		<b>1.230.000</b>	<b>0,025%</b>	-	
	UF	<b>88.848</b>	<b>TAB+1,85%</b>	1.799.664	TAB+1,85%	<b>2.278.730</b>	<b>TAB+1,85%</b>	1.854.883	
Cuentas por pagar	\$ no reajustables	<b>4.364.991</b>		5.198.407		<b>20.059.602</b>		19.357.347	
Acreedores varios	UF	-		2.942.162		-		-	
	\$ no reajustables	<b>266.267</b>		13.501		<b>7.349.101</b>		5.084.583	
Documentos y cuentas por pagar EERR C/P	\$ no reajustables	<b>600</b>		4.254		-		-	
Provisiones	\$ no reajustables	<b>2.790.319</b>		1.892.657		<b>7.633</b>		-	
Retenciones	\$ no reajustables	<b>10.975</b>		3.633.707		<b>3.668.736</b>		-	
Ingresos percibidos por adelantado	\$ no reajustables	<b>26.447.026</b>		13.218.909		<b>1.072.649</b>		5.195.000	
Otros pasivos circulantes	\$ no reajustables	<b>3.092.536</b>		6.735.568		<b>6.291.491</b>		346.665	
<b>Total pasivos circulantes</b>		<b>41.686.317</b>		<b>39.804.580</b>		<b>41.957.942</b>		<b>33.299.860</b>	

Rubro	Moneda	Pasivos largo plazo 2011							
		1 – 3 años		3 – 5 años		5 – 10 años		Más de 10 años	
		Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a largo plazo	UF	<b>3.896.558</b>	<b>5,16%</b>	<b>1.514.882</b>	<b>5,16%</b>	<b>3.787.206</b>	<b>5,16%</b>	<b>4.071.246</b>	<b>5,16%</b>
Documentos por pagar largo plazo	\$ no reajustables	<b>4.177.440</b>							
Acreedores varios largo plazo	\$ no reajustables	<b>3.019.276</b>							
	UF	<b>3.148.313</b>	<b>3,21%</b>	<b>3.434.400</b>	<b>3,21%</b>	<b>7.649.012</b>	<b>3,21%</b>	<b>2.837.919</b>	<b>3,21%</b>
Otros pasivos largo plazo	\$ no reajustables	<b>1.013.131</b>							
	Dólar	<b>519.200</b>							
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<b>15.773.918</b>		<b>4.949.282</b>		<b>11.436.218</b>		<b>6.909.165</b>	

Rubro	Moneda	Pasivos largo plazo 2010							
		1 – 3 años		3 – 5 años		5 – 10 años		Más de 10 años	
		Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual	Monto M\$	Tasa interés prom. anual
Obligaciones con bancos e instituciones financieras a largo plazo	UF	3.933.325	5,16%	1.514.765	5,16%	3.786.915	5,16%	4.828.317	5,16%
	\$ no reajustables	2.875.433		-		-		-	
Documentos por pagar largo plazo	\$ no reajustables	1.295.202		-		-		-	
Acreedores varios largo plazo	\$ no reajustables	4.307.982		-		-		-	
	UF	3.023.373		3.239.188		8.456.370		3.704.563	
Otros pasivos largo plazo	\$ no reajustables	1.012.633		-		-		-	
	Dólar	486.262		-		-		-	
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<b>16.934.210</b>		<b>4.753.953</b>		<b>12.243.285</b>		<b>8.532.880</b>	

## 24 Sanciones

La Universidad y sus autoridades no han sido objeto de sanciones por parte de autoridades administrativas en los años 2011 y 2010, así como tampoco se le han cursado multas significativas.

## 25 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos importantes de carácter financiero o de cualquier otra índole, ocurridos con posterioridad al cierre de los estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente en su presentación.

## 26 Medio ambiente

La Universidad de Chile, por la naturaleza de sus operaciones tiene dependencias en las que se utilizan diversos elementos que se relacionan con el medio ambiente. Para el manejo de estos elementos se efectúan capacitaciones a los funcionarios directamente relacionados con ellos y se cuenta con programas de tratamiento y contratos con empresas para el retiro de residuos químicos, radioactivos, orgánicos, líquidos, sólidos, desechos médicos y clínicos. Para la eliminación de desechos radioactivos se cuenta con contrato con la Comisión Chilena de Energía Nuclear.