

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE
INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1
<i>Estados financieros</i>	
Balances generales	4
Estados de actividades	7
Estados de flujo de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	9

Abreviaturas utilizadas

\$: Miles de pesos chilenos
U.F.	: Unidad de fomento
I.P.C.	: Índice de precios al consumidor

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

**Honorable Junta Directiva y Rector
Universidad de Santiago de Chile**

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general de **Universidad de Santiago de Chile**, al 31 de diciembre de 2011 y a los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de **Universidad de Santiago de Chile**. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de **Universidad de Santiago de Chile**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 20 de abril de 2011.
2. Excepto por lo que se explica en los párrafos siguientes, nuestra auditoría fue efectuada 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 el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Universidad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los presentes estados financieros, incluyen en el rubro activo fijo terreno y bienes inmuebles por M\$ 54.385.745 año 2011 y M\$ 52.730.739 año 2010, respecto de los cuales no pudimos satisfacernos del costo histórico actualizado, por no contar con la documentación que nos permitiera respaldar el saldo de las cuentas. No obstante, la Administración solicitó una tasación técnica independiente, las que son superiores al valor contable registrado en M\$ 23.295.892 el año 2006 (Ver nota 12).

4. No nos fue posible obtener estados financieros auditados de las empresas filiales que posee **Universidad de Santiago de Chile**, imposibilitando obtener suficiente evidencia comprobatoria que sustenten los saldos mantenidos en las inversiones permanentes y las transacciones por cobrar y por pagar en empresas relacionadas de la Universidad. El saldo de las inversiones mantenidas al 31 de diciembre de 2011 en los estados financieros de **Universidad de Santiago de Chile** son: Gestión Estratégica para el Desarrollo Universitarios S.A., Centro de Formación Técnica y Sociedad de Desarrollo de Ciencias de la Salud se presentan en el activo con saldo deudor valorizadas a \$ 1; Sociedad de Desarrollo Tecnológico Ltda. se presenta en el activo con saldo deudor valorizada en M\$ 901.707 y en Servicios de Gestión Informática y Computación de la Universidad de Santiago de Chile Ltda. se presenta en el activo con saldo deudor valorizada en M\$ 245.048. Adicionalmente; no hemos obtenido evidencia comprobatoria para sustentar su participación en las utilidades de esas empresas relacionadas contabilizadas como un abono en el estado de actividades en la cuenta de Utilidad Inversión en empresa relacionada por M\$ 426.972 correspondiente en Sociedad de Desarrollo Tecnológico Ltda. y M\$ 61.123 correspondiente en Servicios de Gestión Informática y Computación de la Universidad de Santiago de Chile Ltda., como se indica en la Nota 13 a los estados financieros. La falta de evidencia comprobatoria relativa a la obtención de los estados financieros auditados de las empresas filiales, también implica no poder auditar los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas los cuales presentan en los estados financieros con los siguientes saldos: cuentas por cobrar a Sociedad de Desarrollo Tecnológico Ltda. por M\$ 2.773.388, Fundación Universidad Empresa por M\$ 1.131.706 y Capacitación USACH Ltda. por M\$ 1.246.273 y; cuentas por pagar a Sociedad de Desarrollo Tecnológico Ltda. por M\$ 1.750.132

5. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de **Universidad de Santiago de Chile**, a base de los criterios contables descritos en la Nota 2.b), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 13. 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 Santiago de Chile y Filiales**, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesarios si nos hubiésemos satisfecho del costo histórico actualizado de terrenos y bienes inmuebles, y si hubiéremos examinado la evidencia de la inversión, de las utilidades y transacciones en cuentas por cobrar y por pagar en empresas relacionadas, de las Sociedades: Gestión Estratégica para el Desarrollo Universitarios S.A., Centro de Formación Técnica, Sociedad de Desarrollo de Ciencias de la Salud, Fundación Universidad Empresa, Capacitación USACH Ltda., Sociedad de Desarrollo Tecnológico Ltda., Servicios de Gestión Informática y Computación de la Universidad de Santiago de Chile Ltda., los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Universidad de Santiago de Chile** al 31 de diciembre 2011 y los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
7. De acuerdo a lo señalado en Nota 2. r), 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 Santiago de Chile.
8. La Contraloría Universitaria de **Universidad de Santiago de Chile**, se encuentra realizando un inventario físico de bienes muebles al 31 de diciembre de 2011. Cabe precisar que al cierre de los estados financieros, no tenemos evidencia de posibles ajustes que pudieran afectar los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 de **Universidad de Santiago de Chile**.

UHY CE&A CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESAS



Franco Dall'Orso B.
Socio

Santiago, 25 de abril de 2012

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS		2011	2010
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponible		1.943.965	1.938.963
Depósitos a plazo	5	3.510.766	7.590.447
Valores negociables		62.089	61.770
Deudores por venta	6	4.697.616	4.555.544
Documentos por cobrar	6	1.582.685	1.831.270
Deudores varios		1.160.704	1.270.134
Doctos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	10	1.046.508	1.129.878
Existencias	7	47.517	58.445
Impuestos por recuperar	8	253.999	227.196
Gastos pagados por anticipado	9	68.629	301.487
Otros activos circulantes	11	<u>5.634.293</u>	<u>5.028.600</u>
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		<u>20.008.771</u>	<u>23.994.534</u>
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos	12	12.215.236	12.215.236
Construcción y obras de infraestructura	12	42.170.509	40.515.503
Maquinarias y equipos	12	15.004.930	14.291.535
Otros activos fijos	12	10.136.043	9.690.530
Depreciación acumulada	12	<u>(28.698.749)</u>	<u>(25.462.180)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>50.827.969</u>	<u>51.250.624</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en empresas relacionadas	13	1.146.755	658.660
Inversiones en otras sociedades		18.434	4.418
Deudores a largo plazo	6	1.478	168.209
Doctos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo	10	2.658.819	2.857.124
Documentos y cuentas por cobrar	6	4.552.661	4.339.730
Otros		48.788	57.315
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>8.426.935</u>	<u>8.085.056</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>79.263.675</u>	<u>83.330.614</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 25, forman parte integral de estos estados financieros 4

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO		2011	2010
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras, porción corto plazo	14	12.570.925	17.302.796
Cuentas por pagar	15	1.633.519	3.811.332
Documentos por pagar	16	556.220	524.916
Acreedores varios	17	3.574.735	3.448.173
Documentos y cuentas por pagar empresas relacionada	10	2.344.154	2.334.801
Provisiones	18	1.805.857	1.506.024
Retenciones	19	1.071.141	1.506.368
Impuesto a la renta	21	65.218	-
Ingresos percibidos por anticipado	20	11.315.705	7.388.271
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		<u>34.937.474</u>	<u>37.822.681</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	14	5.087.494	6.958.597
Acreedores varios largo plazo	17	48.812	248.611
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>5.136.306</u>	<u>7.207.208</u>
PATRIMONIO			
Capital social	22	1.979.997	1.979.997
Reserva revalorización capital	22	39.755.787	39.755.787
Resultados acumulados	22	(3.435.059)	2.065.182
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	22	889.170	(5.500.241)
TOTAL PATRIMONIO		<u>39.189.895</u>	<u>38.300.725</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>79.263.675</u>	<u>83.330.614</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 25, forman parte integral de estos estados financieros 5

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS DE ACTIVIDADES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

INGRESOS OPERACIONALES	Nota	2011	2010
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aportes fiscales		12.792.804	12.979.004
Ingresos por ventas de servicios		43.894.684	45.852.859
Donaciones		<u>193.330</u>	<u>135.845</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>56.880.818</u>	<u>58.967.708</u>
Gastos del personal		(42.837.004)	(46.751.929)
Gastos generales y administrativos		(8.952.658)	(11.685.590)
Estimación deudores incobrables		(879.631)	(1.044.552)
Depreciación		(3.921.046)	(3.478.830)
Amortización de Intangibles		<u>(329.728)</u>	<u>(160.169)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(56.920.067)</u>	<u>(63.121.070)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>39.249</u>	<u>(4.153.362)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos financieros		715.095	773.264
Utilidad inversión empresa relacionada		488.095	200.435
Excedente empresa relacionada		889.643	(934.216)
Otros Ingresos fuera de operación		2.553.902	2.580.295
Corrección Monetaria	4	<u>628.266</u>	<u>15.758</u>
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>5.275.001</u>	<u>2.635.536</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(1.448.885)	(1.120.116)
Castigo de activo fijo		(61.183)	(102.833)
Otros egresos fuera de operación		<u>(1.217.140)</u>	<u>(841.045)</u>
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>(2.727.208)</u>	<u>(2.063.994)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		<u>2.547.793</u>	<u>571.542</u>
SUPERAVIT / DEFICIT DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>2.508.544</u>	<u>(3.581.820)</u>
Impuesto a la renta	21	(65.218)	-
Items extraordinarios Ley 20.374 N°1		<u>(1.554.156)</u>	<u>(1.918.421)</u>
SUPERAVIT/ DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>889.170</u></u>	<u><u>(5.500.241)</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 25, forman parte integral de estos estados financieros 6

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Superávit / Déficit del ejercicio	889.170	(5.500.241)
Cargos (abonos) a resultado que no representan movimientos de efectivo:		
Deudores incobrables	861.975	
Corrección monetaria neta	(731.085)	(15.758)
Depreciación	4.250.774	3.638.999
Castigo activo fijo	59.355	
Utilidad inversión empresa relacionada	(488.095)	(200.435)
Impuesto renta	65.218	
Item extraordinario		488.177
(Aumento) disminución de activos circulantes		
Deudores por venta y documentos por cobrar	(1.973.317)	(1.542.549)
Deudores varios	119.394	22.566
Existencias	8.734	(5.690)
Impuestos por recuperar	(35.332)	104.244
Gastos anticipados	221.542	(99.274)
Activos con restricción	(794.447)	2.559.572
Otros	62.955	1.862.832
Aumento (disminución) de pasivos circulantes		
Cuentas por pagar	(647.212)	3.067.202
Documentos por pagar	71.925	-
Acreedores varios	445.800	-
Provisiones y retenciones	1.834.889	(1.098.635)
Otros pasivos circulantes	2.469.662	810.338
Cuentas corrientes relacionadas	(411.061)	88.981
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>6.280.844</u>	<u>4.180.329</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 25, forman parte integral de estos estados financieros 7

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre de

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de préstamos	-	1.230.950
Pago de préstamos	(5.669.742)	-
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	(5.669.742)	1.230.950
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activo fijo	(4.464.127)	(4.681.962)
Pago cuotas leasing	(366.660)	(404.854)
Otras inversiones	-	(45.266)
FLUJO NETO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.830.787)	(5.132.082)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	(4.219.685)	279.197
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	144.885	(231.849)
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(4.074.800)	47.348
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9.585.433	9.538.085
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.510.633	9.585.433

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 1 CONSTITUCIÓN DE LA ENTIDAD

La Universidad de Santiago de Chile es persona jurídica de derecho público, independiente, autónoma que goza de libertad académica económica y administrativa, que se relaciona con el Estado a través del Ministerio de Educación. Su estatuto orgánico fue aprobado mediante D.F.L. N° 149 de 1981. Creada mediante D.F.L. N° 23 del Ministerio de Educación de 1981 que la declaró como continuadora legal de la Ex Universidad Técnica del Estado.

La Universidad de Santiago de Chile, es una institución de educación superior estatal de excelencia, que tiene por finalidad la creación, preservación, cultivo, transmisión y búsqueda del conocimiento mediante la investigación, la docencia y la extensión en el campo de las ciencias, las artes, las humanidades y la tecnología.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Período contable

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

b. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. , excepto las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance general a su valor patrimonial y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual de la Universidad, por lo que para su adecuada interpretación deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

c. Bases de presentación

Los estados financieros del ejercicio anterior, han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos en un 3,9%. Adicionalmente, se han efectuado las reclasificaciones necesarias para la adecuada presentación de los estados financieros comparativos.

d. Corrección monetaria

La Universidad ha corregido monetariamente su capital propio financiero, sus activos y pasivos no monetarios al 31 de diciembre de 2011 con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida durante el ejercicio. Para este objeto se ha aplicado el índice de Precios al Consumidor, de acuerdo a las normas de corrección monetaria, el que da origen a una variación del 3,9% en el ejercicio 2011 y 2,5% en el 2010.

e. Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y unidades de fomento se presentan a los siguientes tipos de cambio:

Moneda	<u>2.011</u>	<u>2010</u>
US\$	519,20	468,01
Can\$	511,12	467,87
UF	22.294,03	21,455,55
UTM	39.021	37.605

f. Valores negociables

Los valores negociables corresponden a inversiones en fondos mutuos, los cuales fueron reconocidos al valor de cierre de la cuota correspondiente.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

g. Provisión deudores incobrables

La Universidad ha efectuado provisión para cubrir los riesgos estimados de incobrabilidad de sus deudores, con base a su comportamiento histórico y estimación de recuperabilidad real. Por tanto, el riesgo respecto de los créditos otorgados a los alumnos es de cargo de la Universidad.

h) Otros activos circulantes

Se incluyen en este rubro los saldos de cuentas corrientes sujetos a restricción, por corresponder a fondos relacionados con proyectos adjudicados y financiados por instituciones gubernamentales, destinados principalmente a la construcción y ampliación de activos fijos, línea de investigación y capacitación.

i. Existencias

Las existencias se encuentran valorizadas al costo de reposición, de acuerdo a las disposiciones del artículo 41 de la Ley de la Renta. Dicha valorización no excede el valor de mercado.

j. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran a su valor histórico corregido monetariamente, imputándose a resultados según su consumo en el tiempo.

k. Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan al costo de adquisición más revalorizaciones legales al cierre del ejercicio. Aquellos bienes adquiridos por la modalidad de Leasing financiero han sido contabilizados conforme a lo estipulado en los Boletines Técnicos N° 22 y N° 24 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y mientras no se ejerza la opción de compra estos bienes jurídicamente no son de propiedad ni de libre disposición de la Universidad.

Las depreciaciones han sido calculadas, según el método lineal y de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes respectivos.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

l. Inversiones en empresas relacionadas

Las inversiones en empresas relacionadas, clasificadas en el rubro Otros Activos, se presentan valorizadas por el método del valor patrimonial proporcional, aplicando el porcentaje de participación a su costo de adquisición más la corrección monetaria y reconociendo los resultados en la empresa sobre base devengada.

m. Bonificación por retiro voluntario

Las indemnizaciones por años de servicios por retiros voluntarios contempladas en la Ley N° 20.044 no constituye un derecho adquirido de los trabajadores de la Universidad. Sin embargo la Ley N° 20.374 del Ministerio de Educación, promulgada durante el año 2009, otorgó beneficios a los funcionarios de todas las Universidades Estatales para acogerse a retiro voluntario y facultó a las Universidades Estatales a establecer un mecanismo de incentivo al retiro. Por lo anterior, la Universidad de Santiago de Chile provisionó los montos correspondientes a este incentivo, según lo establecido en la ley, para todos aquellos funcionarios que presentaron su renuncia voluntaria. El monto provisionado corresponde a M\$ 485.228 en 2011 y M\$ 572.033 en 2010.

n Vacaciones del personal

Según lo establece el Estatuto Administrativo que rige a este tipo de instituciones, no existe una obligación contractual con los trabajadores por concepto de vacaciones proporcionales devengadas, razón por la cual no se contabilizó provisión.

ñ. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se presentan a su valor adeudado más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

o. Obligaciones por leasing

Los contratos de arriendos de bienes muebles que reúnen las características de un leasing financiero se contabilizan como compras de activo fijo, reconociendo la obligación total y los intereses sobre base devengada.

Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Universidad, por lo cual, mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos.

p. Reconocimiento de ingresos fondos concursables

Los ingresos percibidos por proyectos se registran contablemente en resultados del ejercicio sobre la base del grado de avance financiero.

q. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La Universidad determina sus impuestos a la renta según las disposiciones legales vigentes.

r. Fondo de Crédito Solidario Universitario

La Universidad de Santiago de Chile no incluye en su balance del 31 de diciembre del 2011 y 2010 los activos, pasivos y patrimonios del Fondo Solidario de Crédito Universitario. Lo anterior sustentado en Ord. N° 11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros, que señala: “Los Fondos Solidarios de Créditos Universitarios son patrimonios independientes de las Universidades que los administran, cuya contabilidad y registro de operaciones, por expresa disposición del legislador según señala el inciso 4 del Art. 70 de la Ley N° 18.591, deben llevarse separadamente de la contabilidad de la Universidad respectiva”.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

s. Estado de Flujo de efectivo

La Universidad ha considerado como efectivo el rubro disponible y como efectivo equivalente todas aquellas inversiones con vencimientos menores a 90 días, que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja, que son de fácil liquidación y que no tienen riesgo importante de pérdida significativa de valor.

El estado de flujo de efectivo ha sido preparado bajo el método indirecto.

El concepto de flujo operacional incluye todas aquellas partidas provenientes del flujo de las operaciones y que no pueden ser calificadas como de financiamiento o inversión.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el año 2011, no se han producido cambios en la aplicación de criterios y principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile que informar.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 4 CORRECCIÓN MONETARIA

De acuerdo a las normas de corrección monetaria (Nota 2 d) se produjo un abono neto a resultado por M\$ 628.266 en 2011 y un abono neto a resultado de M\$ 15.758 en 2010.

	2011 (Cargo) / Abono M\$	2010 (Cargo) / Abono M\$
Activos Circulantes	283.253	65.994
Activos Fijos	1.834.530	1.101.396
Otros Pasivos	50.963	61.847
Patrimonio	(1.437.661)	(1.068.316)
Resultados	(102.819)	(145.163)
Totales	<u>628.266</u>	<u>15.758</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 5 DEPÓSITOS A PLAZO

El detalle de los depósitos a plazo vigentes es el siguiente:

Banco	Fecha Inicio	Vigencia	Moneda	Tasa	Monto 2011 M\$
Santander	20/12/2011	30 días	Pesos	0,59% Mensual	400.944
Santander	20/12/2011	20 días	Pesos	0,54% Mensual	701.512
Santander	26/12/2011	30 días	Pesos	0,63% Mensual	1.401.764
Santander	30/12/2011	20 días	Pesos	0,54% Mensual	500.180
Santander	30/12/2011	13 días	Pesos	0,54% Mensual	500.180
Santander	04/12/2011	30 días	Dólares	1,05% Anual	6.186

Total Depósitos a Plazo

3.510.766

Banco	Fecha Inicio	Vigencia	Moneda	Tasa	Monto 2010 M\$
Internacional	10/12/2010	28 días	Pesos	0,30% Mensual	623.400
Internacional	14/12/2010	34 días	Pesos	0,34% Mensual	6.961.300
Santander	09/12/2010	30 días	Dólares	1,05% Anual	5.747

Total Depósitos a Plazo

7.590.447

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

NOTA 6 DEUDORES POR VENTAS, DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

Los saldos por este concepto al 31 de diciembre 2011, son los siguientes:

a. Corto Plazo

	Circulantes			Total (neto) 2011 M\$
	Hasta 90 días	Más de 90 hasta 1 año	Subtotal	
	2011 M\$	2011 M\$	2011 M\$	
Corto Plazo				4.697.615
Deudores por Ventas				4.697.615
Deuda alumnos	4.195.840			
Deudores por cobrar	5.957			
Facturas por cobrar	1.216.045			
Facturación fondo de tercero				
Estimación deudores incobrables	(720.227)			

	Circulantes			Total (neto) 2011 M\$
	Hasta 90 días	Más de 90 hasta 1 año	Subtotal	
	2011 M\$	2011 M\$	2011 M\$	
Corto Plazo				1.582.686
Documentos por cobrar				1.582.686
Cheques a fecha	681.858			
Cheques protestados	9.738			
Letras protestadas	210.113			
Letras SII	601.613			
Letras SII en cobranza	13.850			
Pagares SII	64.541			
Cheques Protestados Preusach	973			

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

NOTA 6 DEUDORES POR VENTAS, DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO, continuación

Los saldos por este concepto al 31 de diciembre 2010, son los siguientes:

b. Corto Plazo

	Circulantes			Total (neto) 2010 M\$
	Hasta 90 días	Más de 90 hasta 1 año	Subtotal	
	2010 M\$	2010 M\$	2010 M\$	
Corto Plazo				4.555.544
Deudores por Ventas				4.555.544
Deuda alumnos	4.070.340			
Deudores por cobrar	482.925			
Facturas por cobrar	2.453.200			
Facturación fondo de tercero	(1.802.768)			
Estimación deudores incobrables	(648.152)			
	Circulantes			Total (neto) 2010 M\$
	Hasta 90 días	Más de 90 hasta 1 año	Subtotal	
	2010 M\$	2010 M\$	2010 M\$	
Corto Plazo				1.831.270
Documentos por cobrar				1.831.270
Cheques a fecha	883.535			
Convenio letras pagare	0			
Cheques protestados	11.045			
Letras protestadas	78.502			
Pagarés internos	0			
Letras SII	509.781			
Letras SII en cobranza	24.518			
Pagares SII	323.144			
Letras Protestadas SII				
Cheques Protestados Preusach	745			

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 6 DEUDORES POR VENTAS, DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO, continuación

a. Largo Plazo

	Otros Activos			Total (neto) 2011 M\$
	Más de 1 año	Más de 1 año	Subtotal	
	2011	2011	2011	
	M\$	M\$	M\$	
Largo Plazo				1.478
Deudores por Ventas				1.478
Deudas alumnos devuelta en cobranza	2.496.112			
Deuda alumnos en cobranza externa	1.266			
Estimación deudores incobrables	(2.495.900)			

	Otros Activos			Total (neto) 2011 M\$
	Más de 1 año	Más de 90	Subtotal	
	2011	2011	2011	
	M\$	M\$	M\$	
Largo Plazo				4.552.661
Documentos por cobrar				4.552.661
Cheques protestados en cobranza externa	9.367			
Letras protestados en cobranza externa	41.500			
Pagarés devueltos en cobranza	2.294.093			
Cheques devueltos en cobranza	200.405			
Letras protestadas devueltos en cobranza	448.159			
Letras SII en cobranza	134.856			
Pagarés internos en cobranza	125.497			
Fondo crédito universitarios	5.640.069			
Amortización fondo crédito solidario	(2.827.580)			
Estimación deudores incobrables	(4.471.358)			
Fondo credito Universitario 2010	2.957.653			

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

NOTA 6 DEUDORES POR VENTAS, DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO, continuación

b. Largo Plazo

Largo Plazo				168.209
Deudores por Ventas				168.209
Deudas alumnos devuelta en cobranza	2.559.377			
Deuda alumnos en cobranza externa	149.566			
Estimación deudores incobrables	(2.540.734)			
<hr/>				
		Otros Activos		
		Más de 1 año	Más de 90 Más de 1 año	Subtotal
				Total (neto)
	2010	2010	2010	2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
<hr/>				
Largo Plazo				4.339.730
Documentos por cobrar				4.339.730
Cheques protestados en cobranza externa	2.587			
Letras protestados en cobranza externa	177.215			
Pagarés devueltos en cobranza	2.464.202			
Cheques devueltos en cobranza	186.853			
Letras protestadas devueltos en cobranza	302.157			
Pagarés internos en cobranza	123.362			
Fondo crédito universitarios	810			
Amortización fondo crédito solidario	(2.717.447)			
Estimación deudores incobrables	(2.888.429)			
Fondo credito Universitario 2010	6.688.420			

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 7 EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre este rubro está compuesto por:

	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
Existencias Casino Central	16.496	14.322
Existencias Almacén Central	3.707	4.123
Existencia Bodega Mantenimiento	27.314	40.000
Totales	<u>47.517</u>	<u>58.444</u>

NOTA 8 IMPUESTOS POR RECUPERAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre está compuesto por lo que se detalla a continuación:

	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
Pagos provisionales mensuales	1.267	6.094
Créditos SENCE	119.999	220.316
Otros créditos	132.441	483
Credito Fiscal	292	303
Totales	<u>253.999</u>	<u>227.196</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de este rubro al 31 de diciembre está compuesto por lo que se detalla a continuación:

	2011	2010
	M\$	M\$
Seguros vigentes	16.535	247.043
Otros gastos anticipados (1)	52.094	54.442
Totales	<u>68.629</u>	<u>301.485</u>

- (1) Corresponden a los contratos de publicidad, publicaciones y de mantenciones de Software con vigencia superior al 31 de diciembre del 2011 y 2010

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos por transacciones con empresas y partes relacionadas, corresponden a:

a. Por Cobrar Corto Plazo	Concepto	2011 M\$	2010 M\$
Sociedad de Desarrollo Tecnológico	Derechos Universitarios	1.046.508	1.129.878
Totales		<u>1.046.508</u>	<u>1.129.878</u>
b. Por Cobrar Largo Plazo	Concepto	2011 M\$	2010 M\$
Sociedad de Desarrollo Tecnológico	Administración Proyectos	2.773.388	2.977.268
Otras Sociedades (1)	Administración Proyectos	(114.569)	(120.144)
Totales		<u>2.658.819</u>	<u>2.857.124</u>

(1) Corresponden a los saldos de cajas de los proyectos administrado por FUDE y Capacitación.

c. Por Pagar Corto Plazo	Concepto	2011 M\$	2010 M\$
Sociedad de Desarrollo Tecnológico	Restitución de Gastos	2.344.154	2.334.801
Totales		<u>2.344.154</u>	<u>2.334.801</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 11 OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Los valores presentados en este rubro ascendentes a M\$ 5.634.293 y M\$ 5.028.600 para los años 2011 y 2010 respectivamente, corresponden a saldos bancarios con restricción en el uso de sus fondos; destinados al desarrollo de proyectos adjudicados a la Universidad y a saldo bancario destinado a infraestructura. Su composición es la siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Banco Fondef Vrid	1.627.594	1.823.833
Banco Mecesup	1.748.508	1.562.360
Banco Vrid	1.736.693	1.198.927
Banco infraestructura	178.310	338.675
Banco Santander C Rancagua	61.287	31.114
Banco Ciencias	93.118	47.318
Banco Innovo	188.783	26.373
Totales	<u>5.634.293</u>	<u>5.028.600</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 ACTIVO FIJO

Las partidas que componen este rubro se presentan en el siguiente cuadro:

	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
	2011	2011	2011
	M\$	M\$	M\$
a. Terrenos	12.215.236	-	12.215.236
b. Construcción y Obras de Infraestructura			
Edificio e Instalaciones	41.979.040	(16.781.686)	25.197.354
Cierros	43.627	(12.682)	30.945
Obras por Incorporar	147.842	-	147.842
Subtotal	42.170.509	(16.794.368)	25.376.141
c. Maquinarias y equipos			
Máquinas y Equipos	7.645.967	(3.542.935)	4.103.032
Equipamiento Computacional	6.383.948	(3.686.626)	2.697.322
Máquinas de Oficina	901.273	(392.283)	508.990
Vehículos	73.742	(50.679)	23.063
Subtotal	15.004.930	(7.672.523)	7.332.407
d. Otros activos fijos			
Obras de Arte	11.674	-	11.674
Monumentos	90.945	-	90.945
Bienes Muebles	2.050.435	(869.907)	1.180.528
Instrumentos Musicales	4.882	(1.286)	3.596
Libros	999.830	(603.987)	395.843
Activos en Leasing	4.432.455	(2.437.977)	1.994.478
Bienes Vida útil Agotada	37	-	37
Bienes por Incorporar	122.525	(53.227)	69.298
Bienes por Activar	383.986	-	383.986
Licencias	239.838	(139.805)	100.033
Acreditación	239.591	(125.669)	113.922
Sistema Oracle	1.445.925	-	1.445.925
Importaciones	113.920	-	113.920
Subtotal	10.136.043	(4.231.858)	5.904.185
Total	79.526.718	(28.698.749)	50.827.969

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 ACTIVO FIJO , continuación

Las partidas que componen este rubro se presentan en el siguiente cuadro:

	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
	2010 M\$	2010 M\$	2010 M\$
a. Terrenos	12.215.236	-	12.215.236
b. Construcción y Obras de Infraestructura			
Edificio e Instalaciones	38.831.511	(15.570.827)	23.260.684
Cierros	14.337	(9.217)	5.120
Obras por Incorporar	1.669.655	-	1.669.655
Subtotal	40.515.503	(15.580.044)	24.935.459
c. Maquinarias y equipos			
Máquinas y Equipos	7.311.479	(3.080.037)	4.231.442
Equipamiento Computacional	6.050.536	(3.124.872)	2.925.664
Máquinas de Oficina	858.781	(369.297)	489.484
Vehículos	70.739	(43.299)	27.440
Subtotal	14.291.535	(6.617.505)	7.674.030
d. Otros activos fijos			
Obras de Arte	11.760	-	11.760
Monumentos	90.945	-	90.945
Bienes Muebles	1.862.975	(839.983)	1.022.992
Instrumentos Musicales	4.881	(739)	4.142
Libros	832.598	(464.831)	367.767
Activos en Leasing	4.432.455	(1.789.106)	2.643.349
Bienes Vida útil Agotada	36	-	36
Bienes por Incorporar	128.089	(42.492)	85.597
Bienes por Activar	473.973	-	473.973
Licencias	127.504	(39.511)	87.993
Acreditación	226.205	(87.969)	138.236
Sistema Oracle	1.445.924	-	1.445.924
Importaciones	53.185	-	53.185
Subtotal	9.690.530	(3.264.631)	6.425.899
Total	76.712.804	(25.462.180)	51.250.624

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 ACTIVO FIJO , continuación

1. El cargo a resultados por depreciaciones del ejercicio asciende a M\$ 3.921.046 en 2011, M\$ 3.478.830 en 2010.

2. El Sistema Oracle, corresponde a la activación en el año 2010 de los costos incurridos por la implementación del sistema financiero-contable Peoplesoft, el detalle es el siguiente:

	<u>M\$</u>
Servicios de Implementación	473.757
Licencias	885.163
Intereses por Leasing	87.004
Total	<u><u>1.445.924</u></u>

3. Se estima que los daños causados por el terremoto ascienden a MM\$ 4.945, de los cuales los seguros involucrados, descontados los deducibles, han entregado indemnizaciones por MM\$ 849 en el año 2010 y MM\$ 547 en el año 2011, con un tope máximo de MM\$ 2.518. La finalidad es dejar las instalaciones en su funcionamiento normal, sin mejoras significativas.

4. Durante el año 2007 la Universidad procedió a contratar servicios externos para la toma de inventarios físicos y valorización de los bienes muebles.

	Retasación Actualizada 2011 M\$	Valor Neto Contable 2011 M\$	Mayor Valor 2011 M\$
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Bienes muebles	15.848.041	9.788.363	6.059.678
Totales	<u>15.848.041</u>	<u>9.788.363</u>	<u>6.059.678</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 ACTIVO FIJO , continuación

5. Durante el año 2006 la Universidad procedió a solicitar una tasación técnica independiente de los bienes inmuebles y terrenos que posee. El resultado del estudio es el siguiente:

	Actualizada 2011 M\$	Contable 2011 M\$	2011 M\$
Terrenos	28.624.580	12.215.236	16.409.344
Bienes inmuebles	31.822.008	24.935.460	6.886.548
Totales	<u>60.446.588</u>	<u>37.150.696</u>	<u>23.295.892</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 13 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Las inversiones en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se han valorizado de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional descrito en Nota 2 I).

Sociedades	Participa.	Inversión	Particip. en en resultados
	2011 %	2011 M\$	2011 M\$
Sociedad de Desarrollo Tecnológico de Santiago de Chile Ltda	90,00%	901.707	426.972
Sociedad de Servicios de Gestión Informática y Computación de la Universidad de Santiago de Chile	95,00%	245.048	61.123
Sociedad de Gestión Estratégica para el Desarrollo Universitario	99,80%		
Sociedad de Desarrollo de las Ciencias de la Salud	---		
Centro Formación Técnica	60,00%		
		1.146.755	488.095

Sociedades	Participa.	Inversión	Particip. en en resultados
	2010 %	2010 M\$	2010 M\$
Sociedad de Desarrollo Tecnológico de Santiago de Chile Ltda	90,00%	474.735	217.054
Sociedad de Servicios de Gestión Informática y Computación de la Universidad de Santiago de Chile	95,00%	183.925	(16.620)
Sociedad de Gestión Estratégica para el Desarrollo Universitario	99,80%		
Sociedad de Desarrollo de las Ciencias de la Salud	---		
Centro Formación Técnica	60,00%		
		658.660	200.435

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 14 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Ley 20.044 autorizó a las universidades estatales para contraer obligaciones financieras con el objeto de reestructurar sus pasivos al 31 de diciembre de 2004. “Esta posibilidad de operar con el sistema financiero en esta materia no podrá exceder del plazo de 20 años, como excepción, a la regla general de endeudamiento de los servicios públicos, entre los cuales está la Universidad”.

El 14 de agosto de 2007, la H. Junta Directiva de la Universidad aprobó la contratación de un empréstito con el Banco de Chile.

Dado lo anterior la deuda con instituciones bancarias que mantiene la Universidad al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Valor Inicial	Corto Plazo 2011 M\$	Largo Plazo 2011 M\$
Banco Chile	4.098.890	585.996	2.288.877
Banco Chile	1.000.000	245.619	143.278
Banco Chile	414.001	101.965	-
Banco Chile	600.000	140.728	191.896
Banco Chile	2.082.000	358.424	1.672.644
Banco Chile	2.930.000	2.947.800	-
Banco Santander	2.300.000	1.150.000	-
Banco Santander	1.900.000	1.900.000	-
Banco Santander	1.900.000	1.900.000	-
Banco Santander	3.000.000	3.000.000	
Banco Santander	2.250.000	536.724	1.226.736
Banco Santander	250.000	59.516	135.944
Banco Estado	-		
Prov Intereses		57.694	
BID	USD	53.411	232.595
	Can		
Interes Diferido		(466.952)	(804.474)
Totales		<u>12.570.925</u>	<u>5.087.494</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 14 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

	Valor Inicial	Corto Plazo 2010 M\$	Largo Plazo 2010 M\$
Banco Chile	4.098.890	645.742	2.986.993
Banco Chile	1.000.000	255.198	404.064
Banco Chile	414.001	126.959	105.942
Banco Chile	600.000	156.525	345.595
Banco Chile	2.082.000	372.403	2.110.279
Banco Chile	2.930.000	3.084.984	-
Banco Santander	2.300.000	1.209.905	-
Banco Santander	1.900.000	1.998.973	-
Banco Santander	1.900.000	1.998.974	-
Banco Santander	3.000.000	3.156.274	-
Banco Santander	2.250.000	584.699	1.832.235
Banco Santander	250.000	64.842	203.083
Banco Estado (1)	4.000.000	4.207.742	-
Prov Intereses		176.280	-
BID	USD	51.394	272.014
	Can		
Interes Diferido		(788.098)	(1.301.608)
Totales		<u>17.302.796</u>	<u>6.958.597</u>

- 1) Corresponde a préstamo suscrito con Banco Estado por la suma de M\$4.000.000.- el cual fue pagado en su totalidad en enero 2011.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar son las siguientes:

	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Facturas por pagar	759.681	3.415.992
Provision facturas recibidas	568.833	42.111
Provisión ordenes de compra		
Otras cuentas por pagar	305.005	353.229
Totales	<u>1.633.519</u>	<u>3.811.332</u>

NOTA 16 DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de los documentos por pagar son los siguientes:

	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
Cheques por reemplazar	327.068	376.116
Cheques Caducos	98.675	82.026
Vales Vistas por Reemplazar	121.664	66.774
Otros Documentos por pagar	8.813	
Totales	<u>556.220</u>	<u>524.916</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 17 ACREEDORES VARIOS CORTO Y LARGO PLAZO

Los saldos mantenidos al cierre del ejercicio en este rubro son los siguientes:

	2011	2.010
	M\$	M\$
	<hr/>	<hr/>
Reembolso por pagar	1.963	4.368
Becas por pagar	75.725	100.931
Otros servicios por pagar	268.627	592.557
Compromisos operacionales bienestar	55.722	64.748
Acreedores	455.722	1.623
Retenciones contratistas	-	17.997
Retiro voluntario ley 20374 x pagar	110.879	14.146
Obligaciones leasing	340.344	556.895
Interes diferido	(8.401)	-28.941
Anticipo Clientes	4.318	12.850
Garantías Recibidas	16.828	16.827
Excedente alumnos	315.678	251.229
Crédito con aval del estado	413.525	393.109
Viaticos por pagar	3.306	5.921
Retención Fondo Laboral	2.684	3.162
Fondo solidario Años Anteriores	1.965	1.513
Crédito Solidario (1)	1.143.215	830.483
Becas financiadas Estado (2)	372.636	608.756
Total	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	3.574.735	3.448.173

b) Largo Plazo

	2011	2010
	M\$	M\$
	<hr/>	<hr/>
Obligaciones por leasing l/p	49.993	258.193
Intereses Diferidos	(1.181)	(9.582)
Total	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	48.812	248.611

(1) Monto financiado por el Estado, para pago de beneficios de los alumnos que solicitan crédito universitario.

(2) Este monto corresponde a becas financiadas por el Estado que no alcanzaron a ser aplicadas en el año.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 18 PROVISIONES

El saldo de la cuenta provisiones es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Prov. Bono de desempeño	324.192	313.778
Prov. Litigios	486.394	303.053
Prov. Remuneraciones	510.043	275.238
Prov. Indemnizacion Retiro (1)	485.228	572.033
Prov. Dev. Becas Dicyt	-	41.922
	<hr/>	<hr/>
Totales	1.805.857	1.506.024

(1) Las indemnizaciones por años de servicios por retiros voluntarios contemplada en la Ley N° 20.044 no constituye un derecho adquirido de los trabajadores de la Universidad. Sin embargo la Ley N° 20.374 del Ministerio de Educación, promulgada durante el año 2009, otorgó beneficios a los funcionarios de todas las Universidades Estatales para acogerse a retiro voluntario y facultó a las Universidades Estatales a establecer un mecanismo de incentivo al retiro. Por lo anterior, la Universidad de Santiago de Chile provisionó los montos correspondientes a este incentivo, según lo establecido en la ley, para todos aquellos funcionarios que presentaron su renuncia voluntaria. El nuevo monto provisionado para el año 2011 corresponde a M\$ 485.228 (M\$ 572.033 para el año 2010), cuyo cargo se presenta en Item Extraordinarios del estado de resultados.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 19 RETENCIONES

El saldo de la cuenta retenciones es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Imposiciones por Pagar	537.807	604.524
Remuneraciones por Pagar	51.141	86.358
Fondo Desahucio	3.978	5.568
Otras Retenciones	184.994	298.957
Impuesto por Pagar	140.168	211.742
Honorarios por Pagar	151.663	297.611
PPM Voluntarios	1.390	1.608
Totales	1.071.141	1.506.368

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 20 INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO

Bajo este rubro se presenta el saldo neto de fondos percibidos y no devengados de fondos de proyectos MECESUP, FONDEF, FDI y los saldos de matrículas y arancel por devengar en el ejercicio siguiente.

El saldo de la cuenta es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Fondos de terceros	2.044.820	1.303.938
Proyecto Fondef	1.627.596	1.823.834
Fondos de terceros Mecesusup	1.748.159	1.562.360
Fondos de terceros VRID	1.456.911	962.157
Anticipo de alumnos	3.257.287	1.500.267
Anticipo cuota básica	15.280	64.668
Fondo de tercero Liceo Rancagua	61.287	31.113
Otros fondos de terceros	1.104.366	139.934
Totales	<u>11.315.705</u>	<u>7.388.271</u>

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 21 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2011 la Universidad determinó una Renta Líquida imponible ascendente a M\$ 326.091

Al 31 de diciembre de 2010 la Universidad determinó una Renta Líquida imponible ascendente a M\$ 3.030

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Universidad no constituyó impuestos diferidos, por no representar valores significativos

	2011 M\$ DIFERIDO INICIAL	2011 M\$ PROV. VALUACIONES
Diferidos AL 31.12.2011		
Estimación incobrabilidad	11.226	(11.226)
Provisión retiro Voluntario	0	0
Obligaciones por leasing L/P	8.451	(8.451)
	<hr/>	<hr/>
TOTALES	19.677	(19.677)
	2010 M\$ DIFERIDO INICIAL	2010 M\$ PROV. VALUACIONES
Diferidos AL 31.12.2009		
Estimación incobrabilidad	78.714	(78.714)
Provisión retiro Voluntario	8.993	(8.993)
Obligaciones por leasing	12.207	(12.207)
	<hr/>	<hr/>
TOTALES	99.913	(99.913)

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 21 IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

c) Efecto en resultados por Impuesto a la Renta:

Ítem	<u>2011</u> <u>M\$</u>	<u>2010</u> <u>M\$</u>
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	65.218	
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio		
Totales	65.218	

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 22 PATRIMONIO

Las variaciones experimentadas por las cuentas que componen el patrimonio de la Universidad durante los años 2011 y 2010

	Capital Pagado M\$	Reserva Revalorización M\$	Resultado acumulado M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldos Actualizados para Efectos Comparativos	1.979.997	38.189.189	6.182.779	(4.660.867)	41.691.098
Saldo al 1 de enero de 2010	1.979.997	37.209.452	6.031.979	(4.547.187)	40.674.241
Distribución de resultado			(4.547.187)	4.547.187	
Ajustes ejercicios anteriores (1)			454.393		454.393
Rev. capital propio		979.737	48.478		1.028.215
Resultado ejercicio				(5.293.784)	(5.293.784)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.979.997	38.189.189	1.987.663	(5.293.784)	36.863.065
Saldos actualizados					
Saldos Actualizados para Efectos Comparativos	1.979.997	39.755.787	2.065.182	(5.500.241)	38.300.725
Saldo al 1 de enero de 2011	1.979.997	38.189.189	1.987.663	(5.293.784)	36.863.065
Distribución de resultado			(5.293.784)	5.293.784	
Ajustes ejercicios anteriores (1)					
Rev. capital propio		1.566.598	(128.938)		1.437.661
Resultado ejercicio				889.170	889.170
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.979.997	39.755.787	(3.435.059)	889.170	39.189.895

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 22 PATRIMONIO, continuación

(1) Los ajustes de ejercicios anteriores que se aplican en el año 2010 principalmente son:

	M\$
Activación People Soft	741.416
Fondo Solidario	(215.387)
Patrimonio SDT	190.402
Otros	<u>(262.038)</u>
Total ajustes ejercicios años anteriores	<u>454.393</u>

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

1. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Universidad de Santiago de Chile presenta las siguientes contingencias que revelar.

1. En tramitación

a) Vergara / Usach

Rol: C -16494 - 2011

Materia: Indemnización de Prejuicios

Cuantía estimada: M\$ 149.000

Estado: Pendiente

b) Karadima / Usach

Rol: C -34648 – 2011

Materia: Indemnización de Prejuicios

Cuantía demandada: M\$ 300.000

Estado: Pendiente

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Existen otros juicios provisionados al 31 de diciembre 2011 de menor cuantía ascendiente a M\$ 31.394.

Existe Juicio no provisionado caso Sucesión Gazmuri / Usach por 1.000.000 Euros que de acuerdo con los antecedentes del proceso, la demanda esta presentada en contra del Estado de Chile y de la universidad ante tribunales franceses. La defensa, según la información proporcionada esta a cargo del consejo de Defensa del Estado, atendido que es el Estado de Chile el demandado y la Universidad no está en condiciones de asumir su defensa ante órganos jurisdiccionales extranjeros.

En caso improbable de ser condenada la Universidad lo sería en conjunto con el estado y, eventualmente, ambas partes deberían concurrir al pago, estimándose un plazo para ello de, a lo menos tres años. Esta información es provisional sujeta ratificación con mayores antecedentes

2. Compromisos

Con fecha 20 de agosto de 2007 la Universidad de Santiago de Chile suscribió con el Banco de Chile un préstamo por la suma equivalente de \$ 4.098.890.039, con el propósito de reestructurar sus pasivos bancarios a largo plazo, efectuando prepago de los créditos de corto plazo al banco Itaù. La Universidad pagará la cantidad adeudada en 119 cuotas mensuales de \$ 34.157.416, más una última cuota de \$34.157.535, las que se pagarán a contar del 24 de septiembre de 2007. La obligación devengará durante toda su vigencia una tasa de 8,16 % anual, los intereses se calcularán sobre la base del capital insoluto debidamente reajustado y ellos se pagarán según la tasa pactada, en la misma fecha del pago de capital.

La Universidad de Santiago de Chile se encuentra obligada a mantener 1) un Leverage igual o menor a 0,7 veces durante toda la vigencia de la obligación, 2) Mantener en sus Estados Financieros una cobertura de gastos financieros del período igual o superior a 4 veces, 3) No securitizar ninguno de los activos, cuentas por cobrar o elementos de la cartera de la Universidad. Su incumplimiento habilita al banco para acelerar el cumplimiento de la obligación de pago, y en su defecto la Universidad deberá constituir garantías reales a favor y satisfacción del Banco de Chile.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2011 los indicadores son:

1. Leverage 1,022
2. Cobertura gastos financieros 2,907 veces
3. No se han securitizado ninguno de los activos, cuentas por cobrar o elementos de la cartera de la Universidad.

Al 31 de diciembre de 2010 los indicadores son:

1. Leverage 1,175
2. Cobertura gastos financieros 0,459 veces
3. No se han securitizado ninguno de los activos, cuentas por cobrar o elementos de la cartera de la Universidad.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 24 ANALISIS RAZONADO AL RESULTADO

Dentro de los resultados de los Estados Financieros de la Universidad del año 2011, se presentan variaciones que implicaron un resultado positivo, respecto al año anterior. Las principales variaciones se explican a continuación:

	AÑO 2011 M\$	AÑO 2010 M\$	VARIACION M\$
Resultado Ejercicio	889.170	(5.500.241)	6.389.410

Las principales variaciones corresponden a:

	2011 M\$	2010 M\$	Variación M\$
<u>Resultado Operacional</u>			
<u>Ingresos</u>			
Aportes Proyectos Vrid	3.454.063	3.096.040	358.023
Derechos de Matricula (1)	36.884.879	39.264.012	(2.379.133)
 <u>Gastos</u>			
Sueldos	(37.432.772)	(40.515.084)	3.082.312
Honorarios	(3.766.803)	(4.741.094)	974.291
Becas Financiadas por la Universidad	(2.466.430)	(3.528.010)	1.061.580
Otros servicios			
<u>Resultado No Operacional</u>			
Indeminización por Retiro Voluntario	(1.533.237)	(1.900.071)	366.834
Excedentes Empresas Relacionadas	852.164	(929.816)	1.781.980
corrección monetaria	628.819	15.758	613.061
Totales			5.858.948

- (1) La variación Negativa presentada en el Rubro Ingresos por Ventas y Servicios corresponde a una cuota de Ingresos por arancel correspondiente al segundo semestre del año 2011, dado la extensión del año académico 2011 al 2012.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

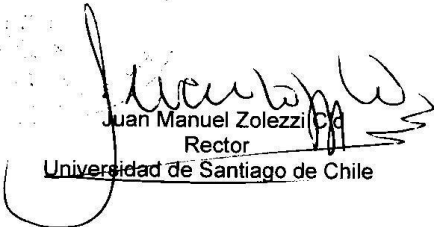
NOTA 25 HECHOS POSTERIORES

En abril del año 2012, la Universidad ha notificado a 59 académicos por motivos de supresión de empleo por procesos de reestructuración. Cabe precisar que a la presente fecha no se tiene información estimativa para cuantificar el pago a realizar a posibles 38 académicos que se acojan al beneficio del artículo 154 del Estatuto Administrativo que señala lo siguiente: “Los funcionarios de planta que cesaren en sus cargos a consecuencia de no ser encasillados en las nuevas plantas y que no cumplieren con los requisitos para acogerse a jubilación, tendrán derecho a gozar de una indemnización equivalente al total de las remuneraciones devengadas en el último mes, por cada año de servicio en la institución, con un máximo de seis.”

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril de 2012), no han ocurrido otros hechos posteriores, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.



Rodrigo Vargas Figueroa
Vicerrector de Asuntos Económicos y Administrativos



Juan Manuel Zolezzi Cid
Rector
Universidad de Santiago de Chile