CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

CONTENIDO

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Estados de Situación Financiera
3. Estados de Resultados Integrales por Función
4. Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
5. Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
6. Notas a los Estados Financieros

M$: Cifras expresadas en Miles de Pesos Chilenos

KAM AUDITORES CONSULTORES

Monjitas 527, Oficina 1101
Santiago Chile
C.P. 8320070
T +56 (2) 24768000
www.kamac.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señor Rector y Directores de
Corporación de Derecho Privado Universidad Alberto Hurtado:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Corporación de Derecho Privado Universidad Alberto Hurtado**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

KAM AUDITORES CONSULTORES

Base para la opinión con salvedades

Los datos que llegan a la contabilidad a través de una interfaz que integra el sistema de gestión académica SIGA y sistema contable Softland, presentan diferencias, debido a ello, no fue posible aplicar procedimientos de auditoría que nos permitan verificar la existencia y valorización de los saldos de cuentas presentados por la Corporación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 en los rubros Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar por M$3.271.049 y Otros Pasivos no Financieros Corrientes por M$4.762.666.

Opinión con Salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo anterior de la "Base para la opinión con salvedades", los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Corporación de Derecho Privado Universidad Alberto Hurtado** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Jorge Astudillo L.

KAM Auditores Consultores SpA

Santiago, 30 de abril de 2020

CORPORACIÓN DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Índice

	Página
Estados de Situación Financiera…….	04
Estados de Resultados Integrales por Función…….……..……	06
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto……..……..……	08
Estado de Flujos de Efectivo Método Directo……..……	10
Nota 1 – Información General……	11
Nota 2 – Criterios Contables Aplicados……..……	11
2.1 Bases de preparación de los estados financieros…….….	11
2.2. Presentación de Estados Financieros……..	12
2.3. Nuevos pronunciamientos contables…….	13
2.4. Moneda de presentación y moneda funcional…….……	20
2.5. Período cubierto por los estados financieros…….…….	21
2.6. Otros Activos no Financieros (PD)…..……...	21
2.7. Conversión de moneda extranjera..……..	21
2.8. Información financiera por segmentos operativos……..	21
2.9. Propiedades, planta y equipo…….……	21
2.10. Activos Intangibles……..	22
2.11. Deterioro de activos no corrientes…….……	23
2.12. Inventarios……	23
2.13. Otros Pasivos no Financieros (I/P)……..……	23
2.14. Instrumentos financieros……..……..	23
2.15. Arrendamientos……..…….	26
2.16. Provisiones……	26
2.17. Planes de beneficios definidos a empleados……..	26
2.18. Reconocimiento de ingresos……..……..	26
2.19. Costos de Servicios……	27
2.20. Impuestos Corrientes……..……	27
2.21. Donaciones y aportes recibidos…….….	27
2.22. Uso de estimaciones, juicios y supuestos clave…….	27
2.23. Inversiones en asociadas……	28
Nota 3 – Efectivo y Equivalente al Efectivo……..	29
Nota 4 – Otros Activos Financieros Corrientes y no corrientes..……	29
Nota 5 – Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros……..	30
Nota 6 – Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar……	31
Nota 7 – Cuentas por Cobrar y Pagar Entidades Relacionadas…….	33
Nota 8 – Inventario…….	34
Nota 9 – Impuestos Corrientes…….	35
Nota 10 – Activos Intangibles……..	35
Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos……..……	37

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros Corrientes…….. 40
Nota 13 - Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar……. 43
Nota 14 – Provisiones……... 43
Nota 15 - Provisiones por beneficios a empleados…….. 44
Nota 16 - Beneficios a los Empleados…… 44
Nota 17 - Ingresos Ordinarios……... 45
Nota 18 - Costos de Operaciones Continuas y Gastos de Administración…….. 46
Nota 19 - Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste…… 46
Nota 20 - Otros Ingresos (Gastos), Por Función…… 47
Nota 21 - Efecto de Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.. 47
Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero…….. 47
Nota 23 - Patrimonio……... 49
Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros…… 49
Nota 25 - Medio Ambiente……. 51
Nota 26 - Hechos Ocurridos después de la Fecha del Balance…….. 51
Anexo 1 - Politica de Incobrabilidad…… 52
Anexo 2 - Procedimiento que Define la Aplicación de Provisiones…… 59

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Situación Financiera
En miles de pesos

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-dic-19	31-dic-18
		M$	M$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	7.498.262	5.759.563
Otros activos financieros, corrientes	4	-	115.288
Otros activos no financieros, corrientes	5	1.076.575	1.605.510
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	3.271.049	2.247.337
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	7	-	-
Inventarios	8	234.265	193.131
Activos por Impuestos, corrientes	9	83.011	81.840
Activos corrientes totales		**12.163.162**	**10.002.669**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	4	527.608	514.190
Otros activos no financieros, no corrientes	5	71.867	70.663
Derechos por cobrar, no corrientes		-	-
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	7	109.548	107.672
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	451.578	316.066
Propiedades, plantas y equipos	11	27.996.635	16.713.802
Activos por impuestos diferidos		-	-
Inversiones en Asociadas		75.500	75.000
Total de Activos no corrientes		**29.232.736**	**17.797.393**
Total de Activos		**41.395.898**	**27.800.062**

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Situación Financiera
En miles de pesos

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-dic-19	31-dic-18
		M$	M$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	1.914.302	3.778.277
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	1.565.068	1.558.833
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	7	-	-
Otras provisiones, corrientes	14	114.109	99.546
Pasivos por Impuestos, corrientes	9	410.152	379.600
Provisiones por beneficios a empleados, corrientes	15	786.698	806.110
Otros pasivos no financieros, corrientes	5	4.762.666	4.792.744
Pasivos corrientes totales		**9.552.995**	**11.415.110**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	12	8.653.740	4.225.461
Otras cuentas por pagar, no corrientes		-	-
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes		15.885	15.885
Otras provisiones, no corrientes		-	-
Pasivos por Impuestos diferidos		-	-
Provisiones por beneficios a empleados, no corrientes		-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes		-	-
Total de pasivos no corrientes		**8.669.625**	**4.241.346**
Total Pasivos		**18.222.620**	**15.656.456**
Patrimonio			
Capital emitido		5.000	5.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		10.826.467	10.429.129
Primas de emisión		-	-
Acciones propias en cartera		-	-
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas		11.630.258	1.312.139
Ganancia del ejercicio		711.553	397.338
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**23.173.278**	**12.143.606**
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		**23.173.278**	**12.143.606**
Total de patrimonio y pasivos		**41.395.898**	**27.800.062**

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Resultados Integrales por Función
En miles de pesos

Estado de Resultados por Función	Nota	ACUMULADO	
		01-ene-19	01-ene-18
		31-dic-19	31-dic-18
		M$	M$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	17	31.896.487	28.827.887
Costo de Ventas	18	(27.862.683)	(25.979.082)
Ganancia bruta		**4.033.804**	**2.848.805**
Otros ingresos, por función	20	347.682	308.426
Costos de distribución		-	-
Gasto de administración	18	(2.759.716)	(2.328.225)
Otros gastos, por función	20	(204.301)	(109.252)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		238.095	271.935
Costos financieros	19	(704.556)	(472.303)
Diferencias de cambio	21	12.501	8.785
Resultados por unidades de reajuste	19	(251.956)	(130.833)
Ganancias antes de impuesto		**711.553**	**397.338**
Gasto por impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia del ejercicio		**711.553**	**397.338**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		711.553	397.338
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia del ejercicio		**711.553**	**397.338**

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Resultados Integrales por Función
En miles de pesos

Estado del resultado integral	Nota	ACUMULADO	
		01-ene-19	01-ene-18
		31-dic-19	31-dic-18
Ganancia (pérdida)		**711.553**	**397.338**
Componentes de otro resultado integral, antes de impuesto			
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) por nuevas mediciones de activos disponibles para la venta, antes de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto		-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
Otro resultado integral, antes de impuesto, ganancias (pérdidas) por revaluación		10.317.996	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujo de efectivo de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Ajuste de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		10.317.996	-
Resultado integral total		**11.029.529**	**397.338**

Estado del resultado integral	Nota	ACUMULADO	
		01-ene-19	01-ene-18
		31-dic-19	31-dic-18
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		**11.029.529**	**397.338**
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		**11.029.529**	**397.338**

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
En miles de pesos

	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas		Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio total
			Otras reservas	Total Otras reservas				
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2019	5.000	-	1.312.139	1.312.139	10.826.467	12.143.606	-	12.143.606
Cambios en patrimonio:								
Otras Reservas IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)		-	-	-	711.553	711.553	-	711.553
Otro resultado integral		-	10.317.996	10.317.996	-	10.317.996	-	10.317.996
Resultado integral Total		**-**	**10.317.996**	**10.317.996**	**711.553**	**11.029.549**	**-**	**11.029.549**
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	123	123	-	123	-	123
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**10.318.119**	**10.318.119**	**711.553**	**11.029.673**	**-**	**11.029.673**
Saldo Final Período Actual 30/06/2019	**5.000**	**-**	**11.630.258**	**11.630.258**	**11.538.020**	**23.173.278**	**-**	**23.173.278**

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
En miles de pesos

	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas		Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio total
			Otras reservas	Total Otras reservas				
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2018	5.000	-	1.312.139	1.312.139	10.429.129	11.746.268	-	11.746.268
Cambios en patrimonio:								
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	397.338	397.338	-	397.338
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral Total					397.338	397.338	-	397.338
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	397.338	397.338		397.338
Saldo Final Período Actual 31/12/2018	5.000	-	1.312.139	1.312.139	10.826.467	12.143.606	-	12.143.606

CORPORACION DE DERECHO PRIVADO
UNIVERSIDAD ALBERTO HURTADO

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
En miles de pesos

	01-ene-19 31-dic-19 M$	01-ene-18 31-dic-18 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros aranceles pre y post grado	26.003.798	25.093.003
Cobro procedentes de proyectos	2.361.576	1.981.006
Cobro procedentes de las ventas de bienes y otros servicios	53.991	44.936
Otros cobros por actividades de operación	384.775	184.829
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)	(6.469.089)	(5.627.514)
Pago remuneraciones y personal (menos)	(19.299.676)	(18.032.029)
Otros pagos por actividades de operación	(1.608.815)	(1.995.837)
Impuestos pagados	(1.115.668)	(1.119.154)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	**310.892**	**529.240**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.505.554)	(2.037.287)
Compras de activos intangibles	(268.705)	(120.253)
Otras entradas (salidas) de efectivo, intereses recibidos	132.418	66.169
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(1.641.841)**	**(2.091.371)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	2.975.999
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	1.997.359
Importes procedentes de Mutuo	8.131.607	-
Pago de préstamos	(6.185.757)	(3.598.964)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	1.911.628	1.718.668
Intereses pagados	(2.967)	(27.725)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(772.362)	60.423
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**3.082.149**	**3.125.760**
Flujos de efectivo neto total positivo del período	**1.751.200**	**1.563.629**
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	(12.501)	(8.785)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**1.738.699**	**1.554.844**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	5.759.563	4.204.719
Efectivo y equivalentes al efectivo al final de periodo	**7.498.262**	**5.759.563**

Nota 1 – Información General

Corporación de Derecho Privado Universidad Alberto Hurtado (en adelante la Corporación) fue constituida con fecha 27 de noviembre de 1996. Su personalidad fue obtenida mediante Decreto Exento Nº 1001 del Ministerio de Educación con fecha 3 de octubre de 1997 y fue inscrita en el registro de Universidades C-Nº74 con fecha 2 de noviembre de 1996.

Sus dependencias centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Almirante Barroso 10, comuna de Santiago Centro, en de Santiago de Chile.

La Corporación tiene como actividad u objeto principal crear, organizar y mantener la Universidad Alberto Hurtado, la cual es una institución de educación superior dedicada a la docencia, investigación y difusión del conocimiento, la cual se basa en la idea de ofrecer al país un proyecto educativo basado en la tradición jesuita de 450 años y alrededor de 200 instituciones de educación superior en el mundo.

Como Corporación buscamos cultivar un nuevo humanismo mediante una interacción creativa de las ciencias con la concepción cristiana del ser humano y del mundo en actitud de diálogo respetuoso, plural y fecundo. Entregamos una formación integral a los estudiantes para que sean profesionales con sentido ético y espíritu de servicio, con capacidad de seguir aprendiendo y de responder creativamente a los desafíos personales y sociales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corporación presenta el siguiente número de empleados y directivos principales:

	31.12.2019	31.12.2018
Empleados	567	516
Directivos principales	71	63

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Corporación por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 son confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board, (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2019. Los principios y criterios contables aplicados son consistentes con los utilizados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

En la preparación del presente Estado Financiero bajo NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Directorio de la Corporación, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Éstos, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertas categorías de activo fijo como los Edificios y Terrenos, los cuales fueron medidos al valor justo. Adicionalmente, el resto del rubro Propiedades, Plantas y Equipos fue valorizado en la fecha de transición al costo atribuido, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los presentes Estados Financieros de acuerdo a las NIIF requieren el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Corporación. En el apartado 2.22 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para estos Estados Financieros.

Las cifras indicadas en los Estados Financieros adjuntos, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso la moneda funcional de la corporación, todos los valores están reducidos a miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

2.2 Presentación de Estados Financieros

En los Estados de Situación Financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

Estado Integral de Resultados

La Corporación ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función, el método de la función de los gastos o de los costos de ventas presenta las partidas de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas, o por los costos de actividades de distribución o de administración.

Estado de Flujos de Efectivo

La Corporación desde diciembre de 2018 ha optado por presentar su flujo de efectivo de acuerdo al método directo, cabe recordar que el método directo analiza directamente los movimientos de caja, bancos y equivalentes de efectivos. Producto de la implementación de un programa que ordena los flujos de efectivo uno a uno desde el origen, se han efectuado reclasificaciones en el año 2018 para dejar las cifras comparativas con el año 2019.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos Este nuevo estándar reconoce a la mayoría de los contratos de arrendamiento, para los arrendatarios, bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilidad del arrendador permanece prácticamente sin cambios y se mantiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 'Arrendamientos' e interpretaciones relacionadas. **Identificación de un contrato de arrendamiento** Un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento si transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de consideración. El control se transmite cuando el cliente tiene el derecho de dirigir el uso del activo identificado y de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de ese uso. **Contabilidad por los arrendatarios** Al comenzar el arrendamiento, el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente por el monto del pasivo de arrendamiento más cualquier costo directo inicial en el que incurra el arrendatario. Después del inicio del arrendamiento, el arrendatario medirá el activo por derecho de uso utilizando un modelo de costo. Bajo el modelo de costo, un activo por derecho de uso se mide al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro acumulado. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento pagaderos durante el plazo del arrendamiento, descontados a la tasa implícita en el arrendamiento si eso se puede determinar fácilmente. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario usará su tasa de endeudamiento incremental. Los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa se incluyen en la medición inicial del pasivo de arrendamiento y se miden inicialmente utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio. También se incluyen las cantidades que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual. **Contabilidad por arrendadores** Los arrendadores clasificarán cada arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero. Un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. De lo contrario, un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento operativo. Al comenzar el arrendamiento, el arrendador reconocerá los activos mantenidos bajo un arrendamiento financiero como una cuenta por cobrar por una cantidad igual a la inversión neta en el arrendamiento. Un arrendador reconoce los ingresos financieros a lo largo del plazo de arrendamiento de un arrendamiento financiero, según un patrón que refleja una tasa periódica constante de rendimiento de la inversión neta. En la fecha de inicio, el arrendador de un fabricante o distribuidor reconoce las ganancias o pérdidas de venta de acuerdo con su política de ventas directas a las que se aplica la NIIF 15. Un arrendador reconoce los pagos de arrendamientos operativos como ingresos en línea recta o, si es más representativo del patrón en el que se reduce el beneficio del uso del activo subyacente, otra base sistemática.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Exenciones de reconocimiento En lugar de aplicar los requisitos de reconocimiento de la NIIF 16 descritos anteriormente, un arrendatario puede optar por contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento u otra base sistemática para los siguientes dos tipos de arrendamientos: • arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y que no contengan opciones de compra • arrendamientos donde el activo subyacente tiene un valor bajo cuando es nuevo (como computadoras personales o artículos pequeños de mobiliario de oficina)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento de impuesto a las ganancias (Renta) CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La interpretación requiere que la Universidad: i. determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto; ii. evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos: a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos. b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Modificaciones a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
Características de prepago con compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9) Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Funcionamientos Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28) Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o funcionamiento conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o funcionamiento conjunto. La Universidad aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, la Universidad no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y 23) • NIIF 3 Combinaciones de Funcionamientos – Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un funcionamiento que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de funcionamientos realizada por etapas, incluyendo la remedición a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

• NIIF 11 Acuerdos Conjuntos– Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un funcionamiento obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la Universidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta. • NIC 12 Impuesto a las ganancias – Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas. • NIC 23 Costos de préstamos – Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.	
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (modificaciones a la NIC 19) Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral. Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remedición para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remedición (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

b) Nuevas Normas y sus impactos en los presentes Estados Financieros

Aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

La Sociedad ha aplicado NIIF16 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019.

La norma NIIF16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la anterior norma NIC17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Las entidades pueden aplicar NIIF16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si la Sociedad aplica el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas.

La Sociedad ha evaluado sus contratos de arrendamiento y no ha identificado arrendamientos que sean aplicables a NIIF16.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC17, los cuales estaban fuera de balance.

En la aplicación inicial de NIIF16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), las Sociedades deben:

Reconocer los activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Otros pasivos financieros”) en los estados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.
Reconocer la depreciación por los activos por derecho de uso e intereses sobre los pasivos por arrendamiento en los estados de resultados.
Separar el importe total del efectivo pagado (presentado dentro de actividades de financiación) en los estados de flujos de efectivo.

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) serán reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Para aquellos contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF16. El gasto es presentado dentro de Gastos de Administración en el estado de resultados.

Impacto en la contabilización de los arrendadores

NIIF16 no cambia sustancialmente cómo un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos ya sea como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y contabiliza esos dos tipos de arrendamientos de manera diferente. Sin embargo, NIIF16 ha modificado y expandido las revelaciones requeridas, en particular con respecto a cómo el arrendador administra los riesgos que se originan de su interés residual en los activos arrendados.

Impacto en la presentación de los estados de flujos de efectivo

Bajo NIIF16, los arrendatarios deben presentar:

Pagos de arrendamientos de corto plazo, pagos por arrendamientos de activos de bajo valor y pagos de arrendamientos variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades operacionales;
Pagos de efectivo por la porción del principal del pasivo por arrendamiento más la porción del interés, como actividades de financiamiento.

Bajo NIC17, todos los pagos por arrendamiento de arrendamientos operativos eran presentados como parte de los flujos de efectivo por actividades operacionales.

La adopción de NIIF16 no ha tenido un impacto sobre los flujos de efectivos neto totales.

c) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17, Contratos de Seguros La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición "Modificaciones a NIIF 17" aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad. NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach"). El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Modificaciones a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Funcionamiento Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28) Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o funcionamiento conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un funcionamiento en una transacción con una asociada o funcionamiento conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o funcionamiento conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remedición a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o funcionamiento conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o funcionamiento conjunto. La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un funcionamiento (Modificaciones a la NIIF 3) Las enmiendas aclaran que mientras los funcionamientos tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un funcionamiento. Para ser considerado un funcionamiento, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs. Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido. Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un funcionamiento. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un funcionamiento si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de funcionamientos y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero. Se permite su aplicación anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8) Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas NIIF. El concepto de "ocultar" información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición. El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde "podría influenciar" a "podría razonablemente esperarse influenciar". La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término "material", para asegurar consistencia. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

Reforma de tasa de interés de referencia (Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF7) Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia. Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La Administración de la Universidad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros, son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Corporación. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos.

2.4.1 Bases de conversión

Los tipos de cambio de la moneda extranjera y la Unidad de Fomento (unidad monetaria chilena indexada al Índice de inflación y la variación de su valor que registradas en el Estado de Resultado Integrales es el ítem "Resultado por Unidad de Reajuste") respecto del peso chileno al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, son los siguientes:

		31-dic-19	31-dic-18
Dólar Estadounidense	USD	$748,74	$694,77
Unidad de Fomento	UF	$28.309,94	$27.565,79

2.5 Período cubierto por los estados financieros

Los Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y estado de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.6 Otros Activos no Financieros (PD)

Los proyectos en desarrollo se registran al cierre de cada ejercicio en el rubro Gastos operacionales del estado de resultados integrales, se cargan los desembolsos reales efectuado por la Corporación en diversos proyectos en desarrollo, asimismo, en el rubro Otros Pasivos no Financieros, se presentan los ingresos por devengar de todos los proyectos que están en ejecución por parte de la Corporación.

La metodología de cálculo para presentar los ingresos asociados a los proyectos es mediante "Grado de Avance" que se determina por un seguimiento exhaustivo por parte del área de Control de gestión y por los directores de los diferentes proyectos.

Aquellos proyectos en que la Corporación ha estimado déficit en su ejecución, se ha constituido la respectiva provisión por el resultado esperado.

2.7 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas cuando se realizan.

2.8 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los principales servicios de la corporación, los cuales han sido identificados como:

- Servicios Educacionales

2.9 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. A la fecha de adopción a IFRS (1 de enero de 2012), los saldos de apertura fueron determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, por lo que los terrenos y edificios fueron valorizados en la fecha de transición al valor justo y las demás categorías de activo fijo fueron valorizadas al costo atribuido, según principios de contabilidad generalmente aceptados chilenos anteriores (PCGA), los cuales son permitidos en la primera adopción por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Corporación ha establecido aplicar el método de revaluacion para los bienes incorporados dentro de los Terrenos y Construcciones y Obras Infraestructura. Para todos los demás bienes, la Corporación utiliza como medición posterior el costo histórico neto de las depreciaciones y deterioros acumulados.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Corporación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, Planta y Equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Corporación. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	Rango	Fuente
Terrenos	-	**-**
Construcciones y Obras Infraestructura	60 a 65 años	Tasadores independientes
Muebles de oficina y equipamiento	5 a 10 años	Dirección Infraestructura, uso histórico
Planta telefónica	5 años	Dirección Informática, deterioro tecnológico
Libros y textos biblioteca	5 años	Dirección Biblioteca, promedio uso libros
Equipos computacionales	3 años	Dirección Informática, deterioro tecnológico

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

2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. La corporación no contempla activos intangibles generados y desarrollados internamente.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

La vida útil de un activo intangible con una vida definida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil es definido en base prospectiva.

La vida útil estimada para la categoría de activo intangible es la siguiente:

Categoría	Rango	Fuente
Licencias y Software	5 años	Dirección Informática, deterioro tecnológico

2.11 Deterioro de activos no corrientes

Cada vez que la Corporación realice un reporte en IFRS se evalúa si existen indicadores para concluir que un activo podría estar deteriorado. La Corporación realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor, de acuerdo a variables comparativas al mercado, uso, obsolescencia, etc.

2.12 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario de la comercialización, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada Ítem de inventario. El costo se determina usando el método promedio ponderado.

2.13 Otros Pasivos no Financieros (I/P)

La Corporación refleja en cuentas de pasivos todos los aranceles que se obtienen en el proceso de admisión, consecuentemente con esto, los aranceles percibidos son devengados en función de la duración del año académico a la cual se refiere la carrera, más los proyectos pendientes de ejecución por el área encargada.

2.14 Instrumentos financieros

La Corporación reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

2.14.1 Activos financieros

2.14.1.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.14.1.2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El Estado de Situación Financiera incluye deudas por cobrar a favor de la Corporación por concepto de matrículas, aranceles y otros derivados de la prestación de servicios educacionales.

2.14.1.3. Instrumentos Financieros

Activos financieros
Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de funcionamientos de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Los activos financieros que son mantenidos dentro del modelo de funcionamiento de la Universidad cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, los que se miden a costo amortizado;

- Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de funcionamiento de la Universidad cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son posteriormente medidos a **valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCCORI)**;

- Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio) son medidos a su **valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)**.

- No obstante, lo anterior, la Corporación puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Corporación podría elegir irrevocablemente presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio, que no es mantenido para negociación ni es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de funcionamientos a la que se le aplica NIIF 3; y

- La Corporación podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o VRCCORI para medirlo a VRCCR si haciéndolo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

  En el período actual, la Corporación no ha designado ningún activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o VRCCORI para medirlo a VRCCR.

  Cuando un activo financiero medido a VRCCORI es dado de baja, las ganancias o pérdidas cumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas de patrimonio a resultados como un ajuste de reclasificación. En contraste, para un instrumento de patrimonio designado para ser medido a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es posteriormente reclasificada a resultados, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

  Los activos financieros que son posteriormente medidos a costo amortizado o a VRCCORI están sujetos a deterioro.

  Deterioro de activos financieros
  En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que la Corporación contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

  Específicamente, NIIF 9 requiere que la Corporación reconozca una corrección de valor por

pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre (i) activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, (ii) cuentas por cobrar por arrendamientos, (iii) activos de contratos, y (iv) compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera para los cuales aplican los requerimientos de deterioro de NIIF 9.

En particular, NIIF 9 requiere que la Corporación mida la corrección de valor para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio sobre ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero con deterioro de valor crediticio comprado u originado. Si, por otro lado, el riesgo crediticio sobre un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (excepto para un activo financiero con deterioro de valor crediticio comprado u originado), la Corporación mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Pasivos financieros

Los préstamos bancarios y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente, a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de una obligación financiera y de la asignación de los gastos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva, corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada de la obligación financiera. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Corporación no corrientes, se encuentran registrados bajo éste método.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Corporación tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.15 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Corporación evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para los arrendamientos identificados, la Corporación Reconoce los activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro "Propiedades, planta y equipos") y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro "Otros pasivos financieros") en los estados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.

Para aquellos contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Corporación reconoce un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF16. El gasto es presentado dentro de Gastos de Administración en el estado de resultados.

2.16 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Corporación tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

2.17 Planes de beneficios definidos a empleados

La Corporación entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

La Corporación no ha establecido planes de beneficios definidos con sus empleados, no obstante, establece ciertos beneficios con parte de su personal a través de convenios colectivos.

La Corporación reconoce un pasivo y un gasto para bonificaciones cuando está obligada contractualmente o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultado a base del criterio del devengado, es decir, en la medida que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios comprometidos al cliente. La transferencia se realiza cuando el cliente obtiene el control del activo o servicio comprometido. Control hace referencia a la capacidad para redirigir el uso y obtener sustancialmente todos los beneficios restantes del activo o servicio comprometido

2.18.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.18.2 Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios, se reconocen una vez prestados los servicios.

2.18.3 Ingresos por intereses

La corporación contempla ingresos por intereses por mora originadas por las deudas de alumnos.

2.18.4 Ingresos por cargos y/o comisiones

La corporación no contempla ingresos por cargos y/o comisiones.

2.19 Costos de Servicios

Los costos incluyen el gasto de remuneraciones por los servicios prestados por el área académica y administrativa de la corporación, más otros costos incurridos que establezcan las condiciones necesarias para la realización del servicio educacional.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamo o financiamiento, cambios en el valor razonable de los activos financieros, pérdidas de deterioro reconocidas en activos financieros y pérdidas en instrumento de cobertura que son reconocidas en resultado.

2.20 Impuestos Corrientes

La Corporación reconoce sus obligaciones tributarias sobre la base de las disposiciones legales vigentes, de acuerdo a lo establecido en la ley, la Corporación se considera como no sujeto de impuesto quedando exenta del impuesto a la renta de Primera Categoría.

2.21 Donaciones y aportes recibidos

La Corporación registra en resultados los ingresos por concepto de donaciones y aportes sobre base percibida.

2.22 Uso de estimaciones, juicios y supuestos clave

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se mencionan a continuación:

2.22.1 Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedad, Planta y Equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio, en el caso de los terrenos, edificios y readecuaciones, se realizaron las respectivas tasaciones que involucraron un impacto fuerte en el patrimonio. Además, se quedaron de evaluar nuevas propiedades bajo este método en el futuro cercano.

2.22.2 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cuál un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cuál un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Corporación estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

2.22.3 Provisiones sobre deudores

La Corporación registra provisiones por incobrabilidad sobre sus deudores basado en los requerimientos de la NIC 39. La provisión se calcula basándose en la estimación de las pérdidas incurridas derivada de la incapacidad de los alumnos de efectuar los pagos contractuales de los financiamientos otorgados. La estimación de pérdidas incurridas se calcula utilizando estadísticas históricas de comportamiento de pago y mora, en las cuentas corrientes alumnos y/o incobrables.

2.22.4 Castigo de cuentas comerciales

La Corporación elaboró durante el año 2019 una política de castigos con el fin de mostrar los saldos de las cuentas comerciales y sus correspondientes estimaciones de incobrabilidad al cierre de cada ejercicio. En el anexo 1 del presente informe se adjunta copia de política recientemente implementada, la cual se basa en un análisis retrospectivo del comportamiento de pago de los deudores.

El castigo contable se determina en consideración a la imposibilidad cierta y acreditada de ejercer la cobranza y recaudo de cuentas por cobrar del giro de la institución.

El castigo contable elimina desde los Estados Financieros partidas por cobrar y su correspondiente provisión, es por eso la rigurosidad de la norma al efectuar la contabilización del mismo, la rebaja ocurre sólo en el Estado de Situación (Balance) y en el rubro correspondiente al activo corriente pues ambas cuentas contables se presentan juntas una rebajando a la otra, no se mueven los resultados del ejercicio, éstos últimos fueros afectados en períodos anteriores producto de la construcción de la provisión.

2.23 Inversiones en asociadas

Las inversiones en que la Fundación puede ejercer influencia significativa pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. Las inversiones son registradas inicialmente al costo y se ajusta posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada. El resultado del periodo del inversor incluye su participación en el resultado del periodo de la participada, y en el otro resultado integral del inversor incluye su parte en el otro resultado integral de la participada.

Si la parte de una entidad en las pérdidas de una asociada o funcionamiento conjunto iguala o excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales.

Una vez que la participación de la entidad se reduzca a cero, se mantendrán las pérdidas adicionales y se reconocerá un pasivo, sólo en la medida en que la entidad haya incurrido en obligaciones legales o implícitas, o haya efectuado pagos en nombre de la asociada o funcionamiento conjunto. Si la asociada o funcionamiento conjunto informara con posterioridad ganancias, la entidad reanudará el reconocimiento de su participación en éstas únicamente después de que su participación en las citadas ganancias iguale la participación en las pérdidas no reconocidas.

Nota 3 - Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo de la corporación se compone de la siguiente forma:

Clases de efectivo y equivalente al efectivo	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Efectivo en caja	8.165	60.295
Saldos en bancos	1.795.757	3.741.844
Depósitos a plazo	805.075	-
Fondos Mutuos	4.661.766	1.957.424
Pactos con Retro compra	227.499	-
Total	**7.498.262**	**5.759.563**

Información del efectivo y equivalente al efectivo por moneda

Moneda	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Pesos Chilenos	7.259.039	5.640.765
Dólares Estadounidenses	165.646	47.926
Euros	73.577	70.872
Total	**7.498.262**	**5.759.563**

Nota 4 - Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes

Los activos financieros corrientes de la Corporación al 31 de diciembre de 2019, y al 31 de diciembre de 2018 son restricciones de efectivo y equivalente de efectivo de un depósito a plazo, para realizar proyectos de infraestructura.

Los activos financieros no corrientes corresponden a fondos recibidos por terceros, administrados por la Compañía de Jesús y cuya ganancia es destinada a entregar beneficios o premios a alumnos destacados de carreras de pregrado y/o postgrado específico.

Tipo de Instrumento	31-dic-19		31-dic-18	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Mantenido a vencimiento	-	527.608	-	514.190
Depósito a plazo con restricción	-	-	115.288	-
Total Instrumentos a Valor razonable con cambios en resultados	-	**527.608**	**115.288**	**514.190**

Nota 5 - Otros Activos y Otros Pasivos no Financieros

Bajo el rubro Otros activos no financieros se presentan principalmente los saldos pendientes de cobro a terceros por financiamiento de proyectos en desarrollo ejecutados por diversas áreas de la Corporación, los gastos diferidos corresponden a mejoras efectuadas a inmuebles que no son propiedad de la Corporación y se amortizan en función de las vidas útiles de las mismas, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle de Otros Activos no Financieros	31-dic-19		31-dic-18	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Vicerrectoría de Integración	27.110	-	41.533	-
Vicerrectoría académica	855	-	162.017	-
Facultad de Economía y Funcionamientos	51.230	-	232.354	-
Facultad de Ciencias Sociales	321.131	-	552.291	-
Facultad de Derecho	-	-	4.400	-
Facultad de Educación	377.091	-	176.070	-
Otros proyectos menores	292.439	-	406.126	-
Otros	6.719	-	30.719	-
Gastos Diferidos y garantías	-	71.867	-	70.663
Total Otros Activos Financieros	**1.076.575**	**71.867**	**1.605.510**	**70.663**

Bajo el rubro Otros pasivos no financieros se presentan los proyectos pendientes de ejecución por el área encargada y los ingresos percibidos por adelantado de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle de Otros Pasivos no Financieros	31-dic-19		31-dic-18	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$
Vicerrectoría de Integración	45.428	-	42.150	-
Departamento de Educación	539.244	-	491.478	-
Facultad Administración y Economía	240.713	-	545.132	-
Facultad de Filosofía y Humanidades	301.908	-	452.397	-
Departamento de Ciencias Sociales	450.948	-	632.635	-
Departamento de Psicología	28.963	-	113.531	-
Departamento de Derecho	21.125	-	53.000	-
Vicerrectoría Académica	197.511	-	552.410	-
Otros menores	10.681	-	10.681	-
Otros y garantías recibidas	184.476	-	80.534	-
Administración de Fondos	61.731	-	138.412	-
Pre-grado	1.843.490	-	362.921	-
Magister	812.205	-	687.806	-
Diplomados	12.236	-	17.592	-
Matriculas por Devengar	12.007	-	1.358	-
Otros Ingresos Percibidos	-	-	610.707	-
Total Otros Pasivos No Financieros	**4.762.666**	**-**	**4.792.744**	**-**

Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

a. La composición de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es la siguiente:

	Corriente	
	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Deudores Comerciales	4.229.704	3.801.458
Estimación Incobrables Deudores Comerciales	(1.135.098)	(2.150.813)
Sub-total Deudores Comerciales, neto	**3.094.606**	**1.650.645**
Documentos por Cobrar	222.600	602.013
Estimación Incobrables Documentos por Cobrar	(138.638)	(122.284)
Sub-total Documentos por Cobrar, neto	**83.962**	**479.729**
Deudores Varios	191.402	360.683
Estimación Incobrables Deudores Varios	(98.921)	(243.720)
Sub-total Deudores Varios, neto	**92.481**	**116.963**
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**3.271.049**	**2.247.337**

La Universidad cuenta para sus registros contables con el sistema Softland y para control de gestión académico con el sistema SIGA. Durante el año 2019, se detectaron algunas diferencias entre los datos que se registraron en SIGA y lo que se traspaso a la contabilidad, a través del proceso de integración de ambos sistemas, lo que originó disparidad en las conciliaciones de las cuentas por cobrar e ingresos por devengar en el sistema contable.

La información de control académico y financiero de los alumnos es a través del sistema de gestión SIGA, el cual no ha presentado problemas operativos.

Por otra parte cabe mencionar que esta situación se presenta en la composición de las cuentas que conforman los rubros Deudores Comerciales Otras Cuentas por Cobrar y Otros Pasivos no Financieros Corrientes, sin afectar los ingresos del Estado de Resultados ni la caja de la Universidad, cuyos saldos fueron debidamente auditados.

La Administración de la Universidad se encuentra en proceso de solución de esta situación.

b. Análisis de Deudores

Al cierre de cada período, el análisis de la composición de los deudores comerciales es el siguiente:

	31-dic-19			31-dic-18		
	Total Deudores	Total Provisión	Deudores Neto	Total Deudores	Total Provisión	Deudores Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Aranceles Pre-grados	2.261.741	(701.923)	1.559.818	1.483.011	(1.550.024)	(67.013)
Aranceles Post-grados	738.416	(193.214)	545.202	766.078	(375.578)	390.500
Diplomados	109.185	(52.692)	56.493	166.735	(111.984)	54.751
Facturas por Cobrar	682.100	(180.948)	501.152	942.792	(106.906)	835.886
Otros	438.262	(6.321)	431.941	442.842	(6.321)	436.521
Total Deudores Comerciales	4.229.704	(1.135.098)	3.094.606	**3.801.458**	**(2.150.813)**	**1.650.645**

c. Análisis de Vencimientos y Plazos

Al cierre de cada periodo, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales es el siguiente:

Fecha	Total	Vencimiento			
		Por Vencer	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Más de 1 año
31-12-2019	**4.229.704**	780.673	829.315	1.360.579	1.259.137
31-12-2018	**3.801.458**	1.157.121	813.936	799.156	1.031.245

	Corrientes							
	31.12.2019							31.12.2018
		Vencidas						
Cuentas y documentos por cobrar de la operación (neto)	**No vencidas**	**1-30 días**	**31-90 días**	**91-360 días**	**más de 360 días**	**Subtotal**	**Total Neto**	**Total Neto**
Matricula y Aranceles pregrado	187.503	229.303	288.708		409.836	1.115.350	422.037	(67.013)
Deterioro de Valor	-	-	-	-	-	(701.923)	-	-
Matricula y Aranceles postgrado	417.534	13.742	26.931	81.149	199.060	738.416	545.202	390.500
Deterioro de Valor	-	-	-	-	-	(193.214)	-	-
Cursos y Programas Extensión	16.440	7.005	33.048		52.692	109.185	56.493	54.751
Deterioro de Valor	-	-	-	-	-	(52.692)	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de Valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de Valor	-	-	-	-		-	-	-
Otras cuentas y Documentos por cobrar	159.196	132.618	97.960	1.279.430	597.549	2.266.753	2.079.484	1.272.407
Deterioro de Valor	-	-	-	-	-	(187.269)	-	-
Total	**780.673**	**382.668**	**446.647**	**1.360.579**	**1.259.137**	**3.094.606**	**3.103.216**	**1.650.645**

d. Cambios en la provisión por deterioro

El siguiente cuadro muestra la evolución anual de las provisiones por deterioro de la cartera de incobrabilidad de la Corporación:

Cambios en la provisión por deterioro Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	**Corriente**	**No Corriente**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**
Saldo al 01 de Enero de 2019	(2.516.817)	-	(2.516.817)
Gasto del período	(1.576.304)	-	(1.576.304)
Importe utilizado (menos)	2.720.464	-	2.720.464
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**(1.372.657)**	**-**	**(1.372.657)**

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar de los aranceles se multiplica el monto por cobrar de los alumnos por la tasa promedio de morosidad de los últimos 3 años.

e. Movimiento de la Estimación por deterioro de Deudores por Cobrar

Cuentas y documentos por cobrar de la operación (neto)	2019	%	2018	%
	M$		M$	
Aranceles Pregrado	2.270.351		1.483.011	
Estimación	(701.923)	30,92%	(1.550.024)	104,52%
Aranceles Pregrado Netos	1.568.428	69,08%	(67.013)	-4,52%
Aranceles Postgrado	738.416		766.078	
Estimación	(193.214)	26,17%	(375.578)	49,03%
Aranceles Postgrado Netos	545.202	73,83%	390.500	50,97%
Diplomados	109.185		166.735	
Estimación	(52.692)	48,26%	(111.984)	67,16%
Diplomados Netos	56.493	51,74%	54.751	32,84%
Facturas por cobrar	682.100		942.792	
Estimación	(180.948)	26,53%	(106.906)	11,34%
Facturas por cobrar Netos	501.152	73,47%	835.886	88,66%
Otros	438.262		442.842	
Estimación	(6.321)	1,44%	(6.321)	1,43%
Otros Netos	431.941	98,56%	436.521	98,57%
Deudores Comerciales	4.238.314		3.801.458	
Provisión / Estimación	(1.135.098)	25,10%	(2.150.813)	56,58%
Deudores Comerciales Neto	3.103.216	74,90%	1.650.645	43,42%

Nota 7 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas

a. Documentos y cuentas por cobrar

RUT Corporación	Nombre Corporación	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
					31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
					M$	M$	M$	M$
70.037.400-9	Instituto Latino Americano de Estudios Sociales	Chile	CLP	Indirecta	-	-	101.366	101.366
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Chile	CLP	Indirecta	-	-	406	406
70.016.900-6	Centro de Investigación y Desarrollo de la Educación	Chile	CLP	Indirecta	-	-	5.900	5.900
76.765.937-7	Estrategia de Campo SPA	Chile	CLP	Indirecta	-	-	1.876	-
				Total	**-**	**-**	**109.548**	**107.672**

Al 31 de diciembre de 2019, la Corporación ha evaluado la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Producto de esta evaluación no se han identificado probabilidad de no cumplimiento por lo que no se ha registrado provisiones de incobrabilidad por este concepto.

b. Documentos y cuentas por pagar

RUT Corporación	Nombre Corporación	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
					31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
					M$	M$	M$	M$
70.016.900-6	Centro de Investigación y Desarrollo de la Educación	Chile	CLP	Indirecta	-	-	15.885	15.885
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Chile	CLP	Indirecta	-	-	-	-
70.037.400-9	Instituto Latino Americano de Estudios Sociales	Chile	CLP	Indirecta	-	-	-	-
				Total	-	-	**15.885**	**15.885**

c. Los efectos en el estado de resultados de las transacciones con entidades relacionadas en el ejercicio de12 meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

RUT Corporación	Nombre Corporación	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2019		2018	
				Monto	Efecto en resultados (cargo)/ abono	Monto	Efecto en resultados (cargo)/ abono
				M$	M$	M$	M$
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Empresa Relacionada	Aporte Centro de Ética	-	-	-	-
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Empresa Relacionada	Gastos efectuados	-	-	-	-
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Empresa Relacionada	Recuperación de gastos	28.026	28.026	25.653	25.653
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Empresa Relacionada	Proyecto CISOC	61.363	61.363	104.228	104.228
70.072.300-3	Compañía de Jesús	Empresa Relacionada	Proyecto CTML	59.972	59.972	58.468	58.468
70.016.900-6	Centro de Investigación y Desarrollo de la Educación	Indirecta	Pago de Préstamos	-	-	-	-
70.016.900-6	Centro de Investigación y Desarrollo de la Educación	Indirecta	Ajustes	-	-	-	-
			Total	**149.361**	**149.361**	**188.349**	**188.349**

Nota 8 - Inventarios

	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Existencias Bodega Servicios	-	-
Existencia Servicios Universitarios	234.265	193.131
Total	**234.265**	**193.131**

El saldo de la Corporación en inventario contempla materiales de oficina, artículos aseo y servicios editoriales.

Nota 9 - Impuestos Corrientes

Detalle	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Impuesto corrientes, Activos		
1% Capacitación	80.000	80.000
Impuesto Formulario 29	3.011	1.840
Total Impuesto corrientes Activos	**83.011**	**81.840**
Impuesto corrientes, Pasivos		
Retenciones Previsionales	264.737	248.407
Retención Impuesto 2a Categoría	62.006	60.557
Retención Impuesto Único	82.120	69.595
Impuesto Formulario 29	1.289	1.041
Total Impuestos corrientes Pasivos	**410.152**	**379.600**

Nota 10 - Activos Intangibles

a) El detalle de los activos intangibles, es el siguiente:

Activo Intangible neto	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Activos intangibles de vida útil definida, neto	451.578	316.066
Total Intangible, Neto	**451.578**	**316.066**

b) El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Licencias y Software	1.598.667	1.329.962
Sub total	1.598.667	1.329.962
Amortización Acumulada (menos)	(1.147.089)	(1.013.896)
Total Neto	**451.578**	**316.066**

c) Movimientos en Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2019:

Saldo Bruto	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-19	**-**	**1.329.962**	**-**	**-**	**1.329.962**
Adiciones por desarrollo interno	-	-	-	-	-
Adiciones por compras	-	268.705	-	-	268.705
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-19	**-**	**1.598.667**	**-**	**-**	**1.598.667**

Amortización	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-19	**-**	**(1.013.896)**	**-**	**-**	**(1.013.896)**
Amortización del ejercicio	-	(133.193)	-	-	(133.193)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-19	**-**	**(1.147.089)**	**-**	**-**	**(1.147.089)**

Valor Contable Neto	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-19	**-**	**316.066**	**-**	**-**	**316.066**
Saldo al 31-Dic-19	**-**	**451.578**	**-**	**-**	**451.578**

d) Movimientos en Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2018:

Saldo Bruto	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-18	**-**	**1.209.859**	**-**	**-**	**1.209.859**
Adiciones por desarrollo interno	-	-	-	-	-
Adiciones por compras	-	120.103	-	-	120.103
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-18	**-**	**1.329.962**	**-**	**-**	**1.329.962**

Amortización	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-18	**-**	**(865.698)**	**-**	**-**	**(865.698)**
Amortización del ejercicio	-	(148.198)	-	-	(148.198)
Retiros	-		-	-	-
Saldo al 31-Dic-18	**-**	**(1.013.896)**	**-**	**-**	**(1.013.896)**

Valor Contable Neto	Desarrollo interno de software	Licencias y programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Otros activos intangibles identificables	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-18	**-**	**344.161**	**-**	**-**	**344.161**
Saldo al 31-Dic-18	**-**	**316.066**	**-**	**-**	**316.066**

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles definidas es probado anualmente según corresponda, pruebas que no han determinado existencia de deterioro.

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipo

	31-dic-19			31-dic-18		
Descripción	**Valor bruto**	**Depreciación acumulada**	**Valor neto**	**Valor bruto**	**Depreciación acumulada**	**Valor neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Terrenos	13.416.092	-	13.416.092	4.938.982	-	4.938.982
Construcciones y Obras Infraestructura	13.700.359	1.821.957	11.878.402	10.440.850	1.571.201	8.869.649
Muebles de oficina y equipamiento	1.867.509	1.127.762	739.747	1.642.719	902.888	739.831
Planta telefónica	168.191	137.568	30.623	180.132	122.209	57.923
Libros y textos biblioteca	723.397	570.050	153.347	676.896	507.392	169.504
Equipos computacionales	1.119.428	696.069	423.359	1.008.335	606.249	402.086
Otros Activos	1.355.065	-	1.355.065	1.535.827	-	1.535.827
Total Propiedades, Plantas y Equipos	32.350.041	4.353.406	27.996.635	20.423.741	3.709.939	16.713.802

Los movimientos del año terminado al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Costo	**Terrenos**	**Construcciones y Obras Infraestructura**	**Muebles de oficina y equipamiento**	**Planta telefónica**	**Libros y textos biblioteca**	**Equipos computacionales**	**Otros Activos Fijos**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo al 01-Ene-19	**4.938.982**	**10.440.850**	**1.642.719**	**180.132**	**676.896**	**1.008.335**	**1.535.827**	**20.423.741**
Adiciones	-	1.899.418	265.340	20.500	48.695	170.213	247.799	2.651.965
Retasaciones	8.477.110	1.840.886	-	-	-	-	-	10.317.996
Enajenaciones/Bajas	-	(480.795)	(40.550)	(32.441)	(2.194)	(59.120)	(428.561)	(1.043.661)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-19	**13.416.092**	**13.700.359**	**1.867.509**	**168.191**	**723.397**	**1.119.428**	**1.355.065**	**32.350.041**

Depreciación y Deterioro de valor	Terrenos	Construcciones y Obras Infraestructura	Muebles de oficina y equipamiento	Planta telefónica	Libros y textos biblioteca	Equipos computacionales	Otros Activos Fijos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-19	**-**	**(1.571.201)**	**(902.888)**	**(122.209)**	**(507.392)**	**(606.249)**	**-**	**(3.709.939)**
Depreciación ejercicio	-	(250.756)	(225.338)	(15.404)	(62.658)	(89.820)	-	(643.976)
Enajenaciones/Bajas	-	-	465	44	-	-	-	509
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-19	**-**	**(1.821.957)**	**(1.127.761)**	**(137.569)**	**(570.050)**	**(696.069)**	**-**	**(4.353.406)**

Saldo al 01-Ene-19	**4.938.982**	**8.869.649**	**739.831**	**57.923**	**169.504**	**402.086**	**1.535.827**	**16.713.802**
Saldo al 31-Dic-19	**13.416.092**	**11.878.402**	**739.747**	**30.623**	**153.347**	**423.359**	**1.355.065**	**27.996.635**

Los movimientos del año terminado al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Costo	Terrenos	Construcciones y Obras Infraestructura	Muebles de oficina y equipamiento	Planta telefónica	Libros y textos biblioteca	Equipos computacionales	Otros Activos Fijos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-18	**4.941.408**	**9.447.861**	**1.492.002**	**159.212**	**629.223**	**765.807**	**838.684**	**18.274.197**
Adiciones	-	1.583.267	172.943	21.620	55.028	337.842	1.453.313	3.624.013
Enajenaciones/Bajas	(2.426)	(590.278)	(22.226)	(700)	(7.355)	(95.314)	(756.170)	(1.474.469)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-18	**4.938.982**	**10.440.850**	**1.642.719**	**180.132**	**676.896**	**1.008.335**	1.535.827	**20.**423.**741**

Depreciación y Deterioro de valor	Terrenos	Construcciones y Obras Infraestructura	Muebles de oficina y equipamiento	Planta telefónica	Libros y textos biblioteca	Equipos computacionales	Otros activos fijos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01-Ene-18	**-**	**(1.303.602)**	**(776.371)**	**(98.466)**	**(421.157)**	**(504.297)**	**-**	**(3.103.893)**
Depreciación ejercicio	-	(267.599)	(130.436)	(23.743)	(86.235)	(141.602)	-	(649.615)
Enajenaciones/Bajas	-	-	3.919	-	-	39.650	-	43.569
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-18	**-**	**(1.571.201)**	**(902.888)**	**(122.209)**	**(507.392)**	**(606.249)**	**-**	**(3.709.939)**

Saldo al 01-Ene-18	**4.941.408**	**8.144.259**	**715.631**	**60.746**	**208.066**	**261.510**	**838.684**	**15.170.304**
Saldo al 31-Dic-18	**4.938.982**	**8.869.649**	**739.831**	**57.923**	**169.504**	**402.086**	**1.535.827**	**16.713.802**

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros Corrientes

a) Clases de pasivos financieros corrientes:

Detalle	31-dic-19		31-dic-18	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Préstamos Bancarios	373.891	695.463	2.978.871	3.554.671
Otras Obligaciones (i)	1.075.650	-	665.638	-
Otros Prestamos (ii)	464.761	7.958.277	79.778	346.851
Pasivos Financieros (Swap) (iii)	-	-	53.990	323.939
Total	1.914.302	8.653.740	3.778.277	4.225.461

(i) Corresponde a obligaciones asosiadas a facturas por pagar y financiamiento entregado por CISOC

(ii) En marzo de 2019 la Universidad tomó un préstamo (mutuo) con la Fundación Alonso Ovalle dependiente de la Compañía de Jesús, las condiciones del mutuo son las siguientes: capital adeudado 289.846,58 UF, tasa de interés 2,4% anual y plazo 18 años, los pagos son mensuales en 216 cuotas iguales de capital más intereses (alícuotas) a partir del 09/08/2019.

(iii) Cabe señalar que en abril de 2019 se liquidó el swap de tasa que mantenía la corporación con el Banco Santander y cuya fecha original de vencimiento final era el 25 de enero de 2023, el producto se denomina Cross Currency Swap y el monto desembolsado por la Universidad ascendió a $394.838.936.

b) El detalle de Préstamos Bancarios es el siguiente:

31-dic-19

						Corriente			No Corriente				
	RUT	Moneda	Tipo de amortización	Tasa interés efectiva	Tasa interés nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	Capital Adeudado
						M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco del Desarrollo	97.051.000-1	UF	al vencimiento	0,0515	0,00429167	38.437	114.655	153.092	10.908	-	-	10.908	164.000
Banco Scotiabank	97.018.000-1	$	al vencimiento	0,067896	0,005658	17.977	53.740	71.717	56.506	60.383	18.382	135.271	206.988
Banco Santander Chile	97.036.000-k	UF	al vencimiento	0,0383	0,00319167	31.193	90.982	122.175	256.134	135.710	-	391.844	514.019
Banco Santander Chile	97.036.000-k	UF	al vencimiento	0,0328	0,00273333	6.683	20.224	26.907	157.440	-	-	157.440	184.347
Total Préstamos Bancarios						**94.290**	**279.601**	**373.891**	**480.988**	**196.093**	**18.382**	**695.463**	**1.069.354**

31-dic-18

						Corriente			No Corriente				
	RUT	Moneda	Tipo de amortización	Tasa interés efectiva	Tasa interés nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	Capital Adeudado
						M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Banco Santander Chile	97.036.000-k	$	al vencimiento	0,0418999	0,003492	26.977	80.000	106.977	320.000	17.778	-	337.778	444.755
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	UF	al vencimiento	0,0516	0,0043	22.584	-	22.584	-	-	-	-	22.584
Banco del Desarrollo	97.051.000-1	UF	al vencimiento	0,0515	0,004292	37.852	111.641	149.493	159.477	-	-	159.477	308.970
Banco Scotiabank	97.018.000-1	$	al vencimiento	0,067896	0,005658	17.019	50.263	67.282	228.509	-	-	228.509	295.791
Banco Santander Chile	97.036.000-k	UF	al vencimiento	0,0383	0,003192	29.650	85.206	114.856	366.985	132.143	-	499.128	613.984
Banco Santander Chile	97.036.000-k	UF	al vencimiento	0,0328	0,002733	6.320	19.046	25.366	81.177	58.796	17.899	157.872	183.238
Banco Scotiabank	97.018.000-1	UF	al vencimiento	0,036	0,003	126.684	364.704	491.388	1.563.767	608.140		2.171.907	2.663.295
Banco Santander Chile	97.036.000-k	$	al vencimiento	0,0335	0,002792	2.000.925	-	2.000.925	-	-	-	-	2.000.925
Total Préstamos Bancarios						**2.268.011**	**710.860**	**2.978.871**	**2.719.915**	**816.857**	**17.899**	**3.554.671**	**6.533.542**

c) El detalle de las obligaciones por otros préstamos al 31 de diciembre 2019 y 2018 es el siguiente:

31-dic-19

Otras Instituciones Acreedoras	RUT	Moneda	Tipo de amortización	Tasa interés efectiva	Tasa interés nominal	Corriente			No Corriente				
						Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	Capital Adeudado
						M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Caja de Compensación Los Héroes	70.016.330-K	UF	al vencimiento	0,002917	0,002917	-	84.408	84.408	178.097	93.268	-	271.365	355.773
Línea de Crédito Bancaria C/P	97.023.000-9	$	al vencimiento			-	-	-	-	-	-	-	-
Fundación A. Ovalle	82.411.300-9	UF	al vencimiento	0,024	0,002	103.350	277.003	380.353	766.566	805.609	6.114.737	7.686.912	8.067.265
Total Otros Préstamos						103.350	361.411	464.761	944.663	899.359	6.114.737	7.958.277	8.423.038

31-dic-18

Otras Instituciones Acreedoras	RUT	Moneda	Tipo de amortización	Tasa interés efectiva	Tasa interés nominal	Corriente			No Corriente				
						Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	Capital Adeudado
						M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Caja de Compensación Los Héroes	70.016.330-K	UF	al vencimiento	0,002917	0,002917	-	79.778	79.778	255.750	91.101	-	346.851	426.629
Línea de Crédito Bancaria C/P	97.023.000-9	$	al vencimiento			-	-	-	-	-	-	-	-
Total Otros Préstamos						-	79.778	79.778	255.750	91.101	-	346.851	426.629

Nota 13 – Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El desglose del rubro al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Detalle	Corriente		No Corriente	
	31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$	M$	M$
Cuentas comerciales por pagar	1.470.564	1.546.839	-	-
Acreedores Varios	94.504	11.994	-	-
Total Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	**1.565.068**	**1.558.833**	**-**	**-**

Las partidas que componen las cuentas comerciales y acreedores varios corresponden a operaciones habituales de la Corporación, como pago a proveedores y excedentes CAE.

Nota 14 - Provisiones

a) Las provisiones constituidas por la Corporación corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	Corriente		No Corriente	
	31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$	M$	M$
Provisión Cheques Caducados	50.211	26.428	-	-
Provisión Fondo Becas	63.898	73.118	-	-
Total Provisiones	**114.109**	**99.546**	**-**	**-**

b) Los movimientos del período por concepto de provisiones es el siguiente:

Movimiento en provisiones	Cheques Caducados		Fondo Becas		Total	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-Ene-19	**26.428**	**-**	**73.118**	**-**	**99.546**	**-**
Provisiones adicionales	443.372	-	155.888	-	599.260	-
Incremento/(Decremento) en provisiones existentes	(419.589)	-	(165.108)	-	(584.697)	-
Provisión utilizada	-	-	-	-	-	-
Total cambios en provisión	23.783		(9.220)	-	14.563	-
Saldo Final al 31-Dic-19	**50.211**	**-**	**63.898**	**-**	**114.109**	**-**

Nota 15 - Provisiones por beneficios a empleados

Las provisiones constituidas por la Corporación corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	Corriente		No Corriente	
	31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$	M$	M$
Provisión Vacaciones	786.698	806.110	-	-
Indemnización Años Servicio	-	-	-	-
Total Provisiones	**786.698**	**806.110**	**-**	**-**

Nota 16 - Beneficios a los Empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a los empleados incluidos en el estado de resultados integrales:

Gastos por beneficios a los empleados	01-Ene-19 al	01-Ene-18 al
	31-dic-19	31-dic-18
	M$	M$
Directivos	2.915.825	2.601.580
Académicos de Planta	4.611.319	4.997.459
Académicos a Plazo Fijo	-	-
Académicos a Honorarios	3.065.154	2.965.011
Administrativos de Planta	3.174.898	2.713.074
Administrativos a Plazo Fijo	-	-
Administrativo a Honorarios	-	-
Leyes Sociales y Seguro Cesantía	520.554	495.120
Beneficios por retiro/Indemnizaciones años de servicios	338.419	154.787
Otros gastos por Remuneraciones	4.471.865	4.187.883
Total	**19.098.034**	**18.114.914**

Nota 17 - Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Corporación se desglosan en los siguientes conceptos:

Concepto	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
Aranceles Pregrado	**23.403.621**	**21.625.449**
Pago directo del estudiante/familia	4.004.201	5.254.015
Crédito con aval del estado	3.063.897	3.640.223
Becas estatales	1.281.085	1.383.113
Aranceles pregrado por cobrar	1.748.335	48.860
Otros (Gratuidad)	13.306.103	11.299.238
Aranceles Post Grado	**1.143.453**	**1.208.508**
Pago directo del estudiante/familia	207.081	1.029.903
Becas Estatales	99.863	73.325
Becas directa de la institución	64.391	14.229
Aranceles posgrado por cobrar	772.118	45.903
Otros (facturas empresas)	-	45.148
Ingresos de cursos y programas extensión	**1.007.511**	**890.211**
Programas de extensión	727.056	569.359
Cursos de capacitación	63.455	110.774
Post título	217.000	210.078
Aportes Fiscales	**-**	**-**
Donaciones	**337.301**	**363.982**
Prestaciones de Servicios	**2.516.157**	**2.693.484**
Otros Ingresos	**3.488.444**	**2.046.253**
Aporte Investigación	2.552.580	960.631
Compañía de Jesús	471.716	473.295
Otros aportes	238.674	241.129
Otros ingresos	225.474	371.198
Total ingresos Ordinarios	**31.896.487**	**28.827.887**

Nota 18 - Costos de Operaciones Continuas y Gastos de Administración

Los costos y gastos de administración de la Corporación se desglosan en los siguientes conceptos:

Concepto	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Salario y beneficios personal (Ver nota 16)	19.098.034	18.114.914
Bienes de Consumo y servicios (a)	7.429.904	7.035.433
Investigación y marketing (b)	783.171	580.739
Depreciación y amortización intangible	1.016.975	797.812
Otros Gastos	2.294.315	1.778.409
Total costos de operaciones continuas	**30.622.399**	**28.307.307**

a) Bienes de consumo y servicios	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Servicios Básicos	697.215	817.503
Servicios externalizados	3.849.724	2.949.104
Asesorías específicas	1.469.274	1.765.538
Otros gastos bienes de consumo y servicios	1.413.691	1.503.288
Total	**7.429.904**	**7.035.433**

b) Investigación y marketing	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Publicidad para pregrado	456.642	309.065
Publicidad para posgrado	119.327	147.559
Publicidad para programas de extensión	68.589	67.133
Otros gastos de ventas	138.614	56.982
Total	**783.172**	**580.739**

Nota 19 - Costos de Financiamiento y Unidades de Reajuste

Forman parte de los costos de financiamiento el resultado por reajuste de las obligaciones incurridas en unidades monetarias reajustables. Los costos de financiamiento incurridos por la Corporación durante el año 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Gasto por Intereses de Préstamos Bancarios	(262.787)	(199.695)
Gasto por Intereses Arrendamiento Financiero	-	-
Otros Gastos por Intereses y/o Comisiones	(441.769)	(272.608)
Resultado por unidad de reajuste	(251.956)	(130.833)
Gastos Otros Arriendos	-	-
Total costos de financiamiento y unidad de reajuste	**(956.512)**	**(603.136)**

Nota 20 – Otros Ingresos (Gastos), Por Función

Concepto	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Resultado por baja en Cuentas de Costo de venta libros	(46.500)	(48.104)
Arriendos	11.810	15.040
Otros egresos	(157.801)	(61.148)
Otros ingresos	335.872	293.386
Otras Ganancias (Pérdidas)	**143.381**	**199.174**

Nota 21 – Efecto de Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

El detalle de los rubros de activos y pasivos que dan origen a diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Disponible	32.680	47.245
Total Activos	**32.680**	**47.245**
Disponible	(20.179)	(38.460)
Total pasivos	**(20.179)**	**(38.460)**
Total diferencia de cambio	**12.501**	**8.785**

Nota 22 - Instrumentos Financieros y Administración del Riesgo Financiero

Los principales instrumentos financieros de la Corporación, que surgen ya sea directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: cuentas por cobrar, créditos bancarios, sobregiros, derivados.

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Corporación es la siguiente:

Instrumentos Financieros por Categoría	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Activos Financieros:		
Activos Financieros Mantenidos Vencimiento, Total	527.608	629.478
Préstamos y Cuentas por Cobrar, Total	4.639.711	3.852.847
Total Activos Financieros	**5.167.319**	**4.482.325**
Pasivos Financieros:		
Pasivos Financieros medidos a Costo Amortizado , Total	10.568.042	8.003.738
Pasivos por Derivados, Total	-	-
Total Pasivos Financieros	**10.568.042**	**8.003.738**

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Corporación se aproxima a su valor justo.

Derivados

La Corporación utiliza instrumentos financieros derivados (moneda y tasa interés) para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones de tipo de cambio (Unidad de Fomento).

Los instrumentos derivados son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual son suscritos y son posteriormente remedidos a valor justo. Los derivados son registrados como activos cuando el valor justo es positivo y como pasivos cuando el valor justo es negativo. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados del periodo en que los contratos son liquidados o dejan de cumplir las características de cobertura.

El valor justo de los derivados de moneda y tasa interés es obtenido de cotizaciones de mercado certificados por el banco respectivo.

Cabe señalar que durante el año 2019 se liquidó el swap de tasa que mantenía la corporación con el Banco Santander y cuya fecha original de vencimiento final era el 25 de enero de 2023, el producto se denomina Cross Currency Swap y el monto desembolsado por la Universidad ascendió a $394.838.936.

Al 31 de diciembre 2018, se generó una pérdida no realizada de M$377.929, producto de la valuación del derivado a valor justo, debido a que este instrumento está protegiendo una partida esperada, está perdida se ha diferido hasta el vencimiento de la partida protegida

22.1 Máxima exposición al Riesgo de Crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Corporación se detalla a continuación:

	Al 31-Dic-2019	Al 31-Dic-2018
	M$	M$
Equivalente al Efectivo	7.498.262	5.759.563
Otros Activos Financieros Corrientes	-	115.288
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corriente, neto	3.271.049	2.247.337
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar No Corriente, neto	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas Corriente, neto	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas No Corriente	109.548	107.672
Otros Activos Financieros No Corrientes	527.608	514.190
Total	**11.406.467**	**8.744.050**

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo en que la Corporación se enfrentaría a dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros, los cuales se liquidaran a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Corporación para administrar la liquidez es asegurar en la medida de lo posible, que siempre tenga la liquidez para cumplir con sus obligaciones a sus vencimientos.

El riesgo está dado además por factores externos como contingencias en general, movilizaciones estudiantiles y otros.

La Corporación monitorea su riesgo de liquidez con una adecuada planificación de sus flujos de caja futuros, por medio de presupuestos que consideran sus principales compromisos como flujos operacionales, amortizaciones de deuda, pago de intereses, pago de impuestos, entre otros

Nota 23 – Patrimonio

Cambios en el Patrimonio Neto:

El detalle y movimiento de los fondos de las cuentas del patrimonio neto se demuestran en el estado de cambio en el patrimonio.

La Universidad está constituida como Corporación por lo que no persigue fines de lucro.

Durante el año 2019 se realizaron retasaciones de los terrenos y edificios de la Corporación los cuales aumentaron en M$10.317.996 los cuales se reflejan en el cuadro de movimiento de Propiedades, Planta y Equipo en la nota 11.

Nota 24 - Contingencias, Juicios y Otros

a) Juicios y Multas

1. Al 31 de diciembre 2019, existen los siguientes juicios pendientes en materia de Litigios Penales que puedan afectar o modificar los Estados de Resultado de la Corporación:

MATERIA	FECHA INGRESO DEMANDA	RESUMEN	ESTADO
Querella por daños	30-09-2019	Querella presentada por la UAH por los daños provocados en inmuebles de la Universidad por externos y estudiantes los días 29 de agosto y 11 de septiembre de 2019.	Se encuentra en la Fiscalía Centro Norte.

2. Al 31 de diciembre 2019, existen los siguientes juicios pendientes en materia de Laboral:

MATERIA	FECHA INGRESO DEMANDA	RESUMEN	ESTADO
Despido Injustificado	30-05-2019	Demanda presentada por Marcela D'Achiardi contra la UAH por despido injustificado, específicamente por la aplicación improcedente de la causal del artículo 161 del Código del Trabajo.	Se encuentra fijada la audiencia de juicio para el día 03/03/2020 a las 10.30 am.
Despido Injustificado	12-08-2019	Demanda presentada por Awa Cortés contra la UAH por despido injustificado, específicamente por la aplicación improcedente de la causal del artículo 161 del Código del Trabajo.	Interpusimos recurso de nulidad, se encuentra pendiente ante la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago.
Despido Injustificado	15-11-2019	Demanda presentada por un Guardia de Seguridad (Julián Bustamante) contra la empresa Eulen como demandada principal y varias empresas e instituciones como demandadas solidarias, entre ellas la UAH. El trabajador prestó servicios en la UAH un par de meses hace varios años.	No se ha podido notificar a todos los demandados, por lo que está pendiente la contestación de la demanda.

3. Al 31 de diciembre 2019 existen los siguientes juicios pendientes en materia Juzgado de Policía Local:

MATERIA	FECHA INGRESO DEMANDA	RESUMEN	ESTADO
Multa Derechos de Publicidad	06-09-2019	Interposición de recurso de apelación contra multa cursada por el Juzgado de Policía Local de Santiago por concepto de derechos de publicidad.	Se encuentra pendiente ante la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago.

4. Al 31 de diciembre 2019, no existen multas por parte de la Inspección del Trabajo que pueden afectar o modificar los Estados de Resultados de la Corporación.

5. Al 31 de diciembre 2019, no existen reclamos ante el SERNAC que puedan afectar o modificar los Estados de Resultado de la Corporación

b) Hipotecas y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2019, la corporación mantiene hipotecas y prohibiciones de gravar y enajenar a favor del Banco Scotiabank por un monto que asciende a **M$3.035.788** y Banco Crédito Inversiones 3 propiedades por un monto que asciende a **M$3.202.357**.

Al 31 de diciembre de 2019, la Corporación mantiene hipotecas en garantía y prohibiciones de gravar a favor del Banco Santander por un monto de **M$2.157.852** con endeudamiento relacionado a la fecha por **M$676.197** y del Banco Crédito Inversiones por un monto de **M$3.202.357**, con endeudamiento relacionado a la fecha por **M$0**.

c) Crédito con Aval del Estado, Ley 20.027

Los "Créditos para estudios superiores con garantía Estatal y garantía por deserción académica" están regulados en la ley Nº20.027, allí se estipulan los procedimientos que cada institución de educación superior debe seguir, esto se establece mediante escritura pública con cada una de las entidades financieras con las cuales se opera para avalar los créditos otorgados con aval del Estado, los porcentajes que cada Universidad debe avalar bajo esta modalidad son los siguientes:

a) Primer año, debe avalarse hasta el 90% del capital más intereses del saldo vigente de la deuda.
b) Segundo año hasta el 70% del capital más intereses del saldo vigente de la deuda, y
c) Desde el tercer año en adelante hasta el egreso del alumno, el 60% del capital más intereses del saldo vigente de la deuda.

En el caso particular de la Corporación las garantías sobre los créditos otorgados al 31 de diciembre de 2019 ascienden a UF 35.874,68 de acuerdo al siguiente detalle:

Licitados 2019 **UF1.975,86**
Renovantes UF**33.898,82**

En cumplimiento a lo dispuesto en la ley 20.027 y su reglamento, la Corporación ha contratado una póliza de seguros que garantiza el cumplimiento de las obligaciones financieras ante el cobro de garantías por parte de las instituciones financieras. El monto asegurado asciende a UF581.003,4433 de acuerdo al siguiente detalle:

Licitados 2019 **UF17.617,4336**
Renovantes **UF563.386,0097**

d) Garantías Bancarias

Al 31 de diciembre de 2019 la Corporación ha entregado garantías al Banco Security por **M$200.925**

Al 31 de diciembre de 2019 la Corporación ha entregado garantías al Banco Santander por **M$2.216.581**

Al 31 de diciembre de 2019 la Corporación ha entregado garantías al Banco Estado de Chile por **M$0**

Nota 25 – Medio Ambiente

Por la naturaleza de los servicios que presta la Corporación, en el desarrollo de sus actividades no causa daño en el medio ambiente.

Nota 26 - Hechos Ocurridos después de la Fecha del Balance

La administración de la Corporación no tiene conocimientos de hechos posteriores significativos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudiesen afectar significativamente la presentación y/o interpretación de los mismo.

Procedimiento de castigo estimación incobrables deudores comerciales
Fecha: diciembre 2019

I Objetivo

Determinar y presentar los lineamientos a considerar para efecto de determinar la provisión y castigo de las cuentas incobrables, que se reflejan en el Estado de Situación Financiera, Balance de la Universidad Alberto Hurtado.

II Disposiciones

a. Servicio de Impuestos Internos (SII)

Instrucciones de la Circular N° 24, de 24.04.2008 del SII: Tratamiento tributario del castigo de créditos incobrables, conforme a lo dispuesto por el N° 4, del artículo 31 de la Ley de la Renta.
El SII valida en la circular que se cumplan las instrucciones para el proceso de cobranza que finalmente ampare la aceptación de un castigo, evitando con ello situaciones que pudieran corresponder a donaciones o simplemente dar pie a ser considerado una acción negligente que no permita rebajar como gasto el monto de la cuenta que se transforma en incobrable.
Basados en lo dispuesto en el artículo 31, en su N°4 del inciso primero, de la Ley de la Renta, permite la deducción, en cuanto se cumplan los requisitos (tres).
a) Que provengan de operaciones relacionadas con el giro del funcionamiento;
b) Que el castigo de dichos créditos incobrables haya sido contabilizado oportunamente; y
c) Que respecto de ellos se hayan agotado prudencialmente los medios de cobro.

b. Normativa contable

Según la normativa contable hay dos NIC que procede aplicar al momento de contabilizar el deterioro de un activo (que es el nombre técnico cuando un activo no podrá recuperarse), la NIC 37 PROVISIONES establece entre otras cosas la obligación de efectuar provisiones asociadas a la no recuperación de valores en los activos y por otro lado la NIC 36 DETERIORO DE VALOR establece las condiciones que revelan que un activo está deteriorado y cuando se deben reversar en diferentes casos.

Norma Internacional de Contabilidad 36
Deterioro del Valor de los Activos

Objetivo

1 El objetivo de esta Norma consiste en establecer los procedimientos que una entidad aplicará para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. En la Norma también se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar.

Alcance

2 **Esta Norma se aplicará para la contabilización del deterioro del valor de todos los activos, distintos de:**

(a) inventarios (véase la NIC 2 *Inventarios*);

(b) activos de contratos y activos que surgen de los costos para obtener o cumplir un contrato que se reconocen de acuerdo con la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*;

La letra b de la norma sustenta la estimación de incobrabilidad sobre los alumnos de la universidad.

Por otro lado, la misma norma en los párrafos 58 al 64 establece como reconocer y medir de la pérdida por deterioro del valor, en el caso de la Universidad la estimación de incobrabilidad (deterioro para la norma) se lleva a resultados en el período que produjo el deterioro y la contrapartida queda reflejada en el balance por posibles pagos futuros que puedan efectuar los alumnos. Para sacar definitivamente del balance la estimación de deudores incobrables en Chile se usa lo siguiente:

1. Agotar todos los medios de cobro existentes
2. Haber transcurrido un plazo razonable (esto depende de cada industria en particular)
3. Existe una resolución legal que impida el cobro de lo adeudado.

Con lo anterior puede "castigarse" (sacar de los EEFF mediante una contabilización) la estimación de deudores incobrables, además debe agregarse una nota a los EEFF que indique el hecho.

c. Exención del Impuesto de Primera Categoría/Aplicación Circular N° 24, de 24.04.2008 del SII.

Dado que los ingresos percibidos por las universidades estatales o por aquellas reconocidas por el Estado, proveniente únicamente de las actividades de educación superior que imparten tales entidades, se encuentran exentos del Impuesto de Primera Categoría, conforme a lo dispuesto en el artículo único de la Ley N° 13.713, de 1959, en concordancia con lo establecido por el artículo 14 del D.L. 1.604, de 1976.
El procedimiento del castigo se regirá de acuerdo a la Circular N° 24, de 24.04.2008 del SII, con las salvedades necesaria dado la calidad de exención de impuesto a la renta de la Universidad.

III. Definiciones

Provisión, según la Norma internacional de Contabilidad Nº37: Son pasivos (obligaciones) en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, debe ser reconocida sí o sí en los Estados Financieros y representan posibles salidas de recursos (pagos que deba efectuar la UAH) o la no obtención de pagos adeudados por terceros ajenos a la Universidad. (Alumnos que no cumplan con sus obligaciones).

Castigo. Eliminación o retiro de la contabilidad de un importe previamente reconocido como activo. Se puede citar como ejemplo una cuenta por cobrar por la que se agotaron los medios de cobro y que previamente fue registrada en una cuenta de valuación (estimación de cuentas por cobrar).

Para ello están las instrucciones de la Circular N° 24, de 24.04.2008: http://www.sii.cl/documentos/circulares/2008/circu24.htm, que basadas en lo dispuesto en el artículo 31, en su N°4 del inciso primero, de la Ley de la Renta, permite la deducción, en cuanto se relacionen con el giro del funcionamiento, los créditos incobrables castigados durante el año, siempre que hayan sido contabilizados oportunamente y se hayan agotado prudencialmente los medios de cobro."

III. Antecedentes

3.1 Consulta Auditores Externos- Castigo contable.

De acuerdo a lo consultado a los auditores externos, KAM Auditores Consultores SpA, "el caso de las instituciones afectas a impuesto renta, se aplica la norma tributaria, que indica varios requisitos para poder reconocer como gastos tributarios estas deudas incobrables.

Dado que la Universidad no está afecta a renta, no aplica lo anterior, por lo que puede definir un plazo prudente, considerando los plazos utilizados para el cálculo de la provisión".

3.2 Alcance castigo contable:

El castigo contable se determina en consideración a la imposibilidad cierta y acreditada de ejercer la cobranza y recaudo de cuentas por cobrar del giro de la institución.
El castigo contable elimina desde los Estados Financieros partidas por cobrar y su correspondiente provisión, es por eso la rigurosidad de la norma al efectuar la contabilización del mismo, la rebaja ocurre sólo en el Estado de Situación (Balance) y en el rubro correspondiente al activo corriente pues ambas cuentas contables se presentan juntas una rebajando a la otra, no se mueven los resultados del ejercicio, éstos últimos fueros afectados en períodos anteriores producto de la construcción de la provisión.

IV. Procedimiento administrativo

4.1. Estimación de la incobrabilidad de las Cuentas por cobrar

a) El funcionario responsable de la cartera de cobranza, comunicará el 5to. día hábil del mes siguiente, al Jefe de Operaciones Financieras y al Jefe de Contabilidad o quien este designe, respecto a las cuentas por cobrar que vencida la fecha de pago no se hayan hecho efectivas durante este período, para la contabilización de la estimación de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar, se adjunta procedimiento que define la aplicación de provisiones (Anexo 2).

4.2. Determinación del castigo de las cuentas incobrables.

Procedimiento administrativo

Una vez efectuada la provisión de incobrabilidad por el 100% del valor adeudado, se establecen plazos para su castigo, atendiendo al tipo de documento en mora, su exigibilidad legal, vigencia, y sus vías ejecutivas de cobranza.

Plazos de castigo según medio de pago

Medio de Pago	**Plazo**
Facturas	Castigar las facturas a los 5 meses desde que se establece la estimación de incobrables del 100% de la factura.
Pagaré	Castigar los pagarés a los 12 meses desde que se establece la estimación de incobrables 100% del pagaré.
Cheque	Castigar los cheques a los 4 meses desde que se establece la estimación de incobrables 100%
PAT	Castigar los pagos automáticos de tarjetas de créditos a los 2 meses desde que se establece la provisión de incobrables 100%

Según los plazos de castigos indicados, se procederá a la contabilización del castigo en el mes de octubre de cada año, a fin de mantener la vigencia de los saldos por cobrar de los deudores. Para estos efectos, desde el Departamento de Operaciones Financieras serán solicitados los correspondientes Certificados de Castigo a las empresas de cobranzas que acrediten la imposibilidad de cobro de las partidas.
Una vez recibidos los certificados de castigo, el depto. Departamento de Operaciones Financieras solicitara formalmente y por escrito al área de contabilidad efectuar el referido registro contable.

Luego de efectuado el castigo contable, es necesario entregar el detalle por RUT a la DAE de los alumnos involucrados, de manera de bloquear en el sistema de admisión cualquier posible reincorporación, sin que se regularice previamente la deuda.

V. DISPOSICIONES VARIAS

5.1. Para efecto del castigo, el control administrativo de la cobranza se hará por cada deudor y estará a cargo del departamento de operaciones financieras, específicamente cobranza. A su vez, el depto. de contabilidad debe mantener la información en forma extra contable en caso de ser requerida por la Universidad, deberá para cual manejar los certificados de castigo como medio de verificación, si fuese necesario.
5.2. Independiente al cumplimiento de los factores expuestos anteriormente, no se considerará efectuado el castigo para cuentas incobrables, si no existe documentación sustentatoria del derecho a cobro.

VI Responsabilidades:

El depto. de Operaciones Financieras, será el depto. responsable de proponer montos a ser castigos en concordancia con las disposiciones de los organismos fiscalizadores y/o reguladores.

VII Castigo incobrables:

Castigo Incobrables por medio de pago 2019	Castigo 2019
Facturas	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento Castigar las facturas a los 5 meses, desde que se establece la estimación de incobrables del 100% de la factura.	$27.694.697 N° Facturas : 22
Pagare	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento Castigar los pagarés a los 12 meses desde que se establece la estimación de incobrables 100% del pagaré.	$172,608,258 N° alumnos : 174
Cheque - Pagare - PAT	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento **Cheque** : Castigo Contable a los 4 meses desde su protesto **PAT** : Castigo Contable a los 2 meses desde su bloqueo. **Pagare** : Castigo Contable a los 12 meses desde su provisión total.	$1.135.220.674 N° alumnos : 1.265
Cheque - Pagare - PAT	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento **Cheque** : Castigo Contable a los 4 meses desde su protesto **PAT** : Castigo Contable a los 2 meses desde su bloqueo. **Pagare** : Castigo Contable a los 12 meses desde su provision total.	$17.544.120 N° alumnos : 19
Cheque - Pagare - PAT	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento **Cheque** : Castigo Contable a los 4 meses desde su protesto **PAT** : Castigo Contable a los 2 meses desde su bloqueo. **Pagare** : Castigo Contable a los 12 meses desde su provision total.	$248.362.283 N° alumnos : 133
Cheque - Pagare - PAT	**Años 2007 - 2016**
Procedimiento **Cheque** : Castigo Contable a los 4 meses desde su protesto **PAT** : Castigo Contable a los 2 meses desde su bloqueo. **Pagare** : Castigo Contable a los 12 meses desde su provision total.	$87.464.775 N° alumnos : 192

VIII Cuadro resumen, con el detalle de los efectos en los Estados Financieros (Balance y Estado de Resultado):

Efectos/Estimación Provisión- castigo Deudores comerciales o cuentas por cobrar	**Estimación de Provisión Incobrable (Etapa 1)**	**Castigo de Provisión Deudores comerciales o cuentas por cobrar (Etapa 2)**	**Comentarios**
Impacto Financiero en el **Estado de Resultados**	Tiene efecto	No tiene efecto	El efecto financiero "neto" por el Castigo de Deudores Comerciales o Cuentas por Cobrar es cero. El efecto en resultado es en la estimación (Etapa 1) que se da en una etapa previa (ejercicio comercial) al castigo y consiste en llevar a resultados lo que la administración estima que no se recuperará de la deuda de los alumnos. El castigo se realiza en base a una política para estos fines definida por la UAH.
Efectos en **Balance** / Cuentas por Cobrar	No tiene efecto	Tiene efecto	La cuenta por cobrar en la etapa 1, (estimación de provisión), no tiene efecto porque se reconoció previamente en Resultado. En la etapa 2, (castigo provisión) sí tiene efecto en Balance, porque disminuye la cuenta por cobrar, pero sin efecto en el Resultado, dado que se reconoció en periodos anteriores.
Efectos en **Balance** - Estimación/Provisión	Tiene efecto	Tiene efecto	La estimación de la provisión tiene efecto en Balance, cuando se construye la provisión./ El efecto en el balance en caso del castigo es solo de presentación, es decir, la provisión disminuye en la misma proporción que disminuyen las cuentas por cobrar, manteniendo el saldo neto.

IX **<u>Otros</u>**

El castigo de las estimaciones de incobrables de los deudores comerciales, se actualizará en la medida que surja nueva normativa que afecte y/o cambie la metodología del procedimiento descrito.

……

ANEXO 2

PROCEDIMIENTO QUE DEFINE LA APLICACIÓN DE PROVISIONES.

El presente documento tiene por objetivo definir los aspectos más relevantes de las provisiones.

1.- Cálculo de Provisión de Pagares:
Esta categoría corresponde a alumnos que han renegociado deuda impaga, mediante la emisión un segundo pagaré. Grupo de riesgo, pues ya tiene un año con parte de su arancel impago.
La universidad Alberto Hurtado ha definido que provisionará los pagares impagos de acuerdo al siguiente criterio:

1 cuota vencida	Sin provisión
2 cuotas vencidas	Se provisiona el monto total de las cuotas vencidas
3 o más cuotas vencidas	Se provisiona la sumatoria de las cuotas vencidas más las cuotas por vencer

2.- Cálculo de Provisión de Facturas:
Entidades jurídicas con actividad económica e ingresos. Política de cobranza y provisión menos flexible.
La universidad Alberto Hurtado ha definido que provisionará las facturas impagas de acuerdo al siguiente criterio:

Facturas Estudiantes	Provisión 100% a los 5 meses de mora
Facturas Proyectos	Provisión 100% a los 7 meses de mora, previa consulta a la facultad encargada del proyecto.

Nota: No se provisionarán facturas emitidas a la Compañía de Jesús.

3.- Cálculo de Provisión de Cuotas de Aranceles:
La universidad Alberto Hurtado ha definido que el cálculo de la provisión de cuotas es diferenciado en función al grupo de alumno

Letra A) Provisión de Pregrado carreras semestrales
Categoría de alumnos con Copago mensual, beneficiados con CAE, y aquellos sin ningún beneficio estatal, cuya condición económica les permite el pago del 100% del arancel.

Hasta 4 cuotas vencidas	Sin provisión
5 cuotas vencidas	Se provisiona el monto total de las cuotas vencidas
6 o más cuotas vencidas	Se provisiona la sumatoria de las cuotas vencidas más las cuotas por vencer

Letra B) Provisión de Pregrado carreras trimestrales vespertinas.
El cálculo de la provisión para carreras de pregrado vespertino se refiere exclusivamente a Ingeniería Comercial para Profesionales (ICP) y Contador Público y Auditor (CPA)
Categoría de alumnos con ingresos mensuales. Estudiantes vespertinos. Grupo de bajo riesgo.

Hasta 4 cuotas vencidas (1,3 trimestres)	Sin provisión
5 cuotas vencidas (1,7 trimestres)	Se provisiona el monto total de las cuotas vencidas
6 o más cuotas vencidas (2 trimestres)	Se provisiona la sumatoria de las cuotas vencidas más las cuotas por vencer

Letra C) Provisión de Postgrados
Categoría de alumnos con ingresos mensuales. Grupo de bajo riesgo.

1 a 5 cuotas vencidas	Sin provisión
6 cuotas vencidas	Se provisiona el monto total de las cuotas vencidas
7 a 9 cuotas vencidas	Se suma una cuota a lo ya provisionado
10 o más cuotas vencidas	Se provisiona la sumatoria de las cuotas vencidas más las cuotas por vencer

Letra D) Provisión de Diplomados
Categoría de alumnos con ingresos mensuales. Grupo de bajo riesgo.

Se provisiona el 100% de lo adeudado al tercer mes de finalizado el programa.

4.- Revisión de los criterios:
La política de cálculo de Provisión de incobrables se revisará una vez al año y estará a cargo de Servicios Financieros Alumnos.

.....