UMC
UNIVERSIDAD
MIGUEL DE CERVANTES

CORPORACIÓN
UNIVERSIDAD MIGUEL DE CERVANTES

Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

UMC 2020

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Individuales:

a) Estados de Posición Financiera
b) Estados de Resultados
c) Estado de Cambios en el Patrimonio
d) Estado de Flujo de Efectivo
e) Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores**
**Directores y Socios Cooperadores (Asociados)**
**Corporación Universidad Miguel de Cervantes**

**Informe sobre los estados financieros.**

Hemos efectuado una Auditoria al Estado de Situación Financiera de la Corporación Universidad Miguel de Cervantes, al 31 de diciembre de 2020, y al correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYME) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). 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 adjuntos a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las 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 contables 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.

**Opinión.**

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de Corporación Universidad Miguel de Cervantes en los períodos 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYME).

**Otros asuntos.**

Los estados financieros de la Corporación Universidad Miguel de Cervantes al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 15 de marzo de 2020.

Franco Fortunato G.
SOCIO
Fortunato y Asociados Ltda.

Santiago, 31 de marzo de 2021

# ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

| Estado de Situación Financiera Clasificado | Nota | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| **Activos corriente** | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 4 | 425.367 | 225.960 |
| Activos financieros, corriente | 5 | 450.100 | 140.095 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente | 6 | 33.963 | 57.999 |
| Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, corriente | 7 | 4.701.921 | 4.347.496 |
| Activos diferidos, por otorgamiento de Becas | 8 | 104.262 | 273.677 |
| **Total Activos corrientes** | | **5.715.613** | **5.045.227** |
| **Activos no corriente** | | | |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 9 | 131.664 | 107.002 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 10 | 181.290 | 175.324 |
| Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, no corriente | 11 | 1.014.625 | 1.517.614 |
| **Total de activos no corriente** | | **1.327.579** | **1.799.940** |
| **Total de activos** | | **7.043.192** | **6.845.167** |
| **Patrimonio y pasivos** | | | |
| **Pasivos** | | | |
| **Pasivos corriente** | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente | 12 | 33.799 | 116.846 |
| Otras provisiones, corrientes | 13 | 904.626 | 1.088.447 |
| Pasivos por Impuestos, corrientes | 14 | 6.951 | 6.425 |
| Otros Pasivos financieros, corriente | 15 | 125.465 | 0 |
| Servicios Educacionales por prestar, corriente | 16 | 797.010 | 922.409 |
| Pasivos diferidos pagos matrícula y aranceles, corriente | 17 | 134.402 | 294.914 |
| Obligaciones por beneficios al personal, corriente | 18 | 117.616 | 65.820 |
| **Total Pasivos corriente** | | **2.119.869** | **2.494.861** |
| **Pasivos no corriente** | | | |
| Otros pasivos financieros, no corriente | 15 | 332.933 | 0 |
| Servicios Educacionales por prestar, no corriente | 16 | 0 | 256.658 |
| **Total de pasivos no corriente** | | **332.933** | **256.658** |
| **Total pasivos** | | **2.452.802** | **2.751.519** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital | 19 | 200.000 | 200.000 |
| Capitalizaciones | 19 | 642.585 | 404.780 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 20 | 3.611.933 | 3.352.996 |
| Otras reservas | 21 | 135.872 | 135.872 |
| **Patrimonio total** | | **4.590.390** | **4.093.648** |
| **Total de patrimonio y pasivos** | | **7.043.192** | **6.845.167** |

Las Notas Explicativas adjuntas número 1 al 37, forman parte integral de estos estados financieros.

# ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

| Estado de Resultados Por Función | Notas | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|---|
| **Ganancia (pérdida)** | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 22 | 4.658.106 | 5.302.124 |
| Costo de ventas | 23 | (2.041.103) | (1.833.888) |
| Becas | 24 | (896.644) | (815.439) |
| **Ganancia bruta** | | **1.720.359** | **2.652.797** |
| Otros ingresos, por función | 25 | 5.000 | 3.462 |
| Gasto de administración | 26 | (394.552) | (460.290) |
| Otros gastos, por función | 27 | (28.472) | (27.464) |
| Castigo Documentos por Cobrar | 28 | (922.605) | (1.093.447) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 29 | 108.384 | 63.271 |
| Ingresos financieros | 30 | 2.934 | 2.288 |
| Costos financieros | 31 | (5.998) | (9.908) |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | | **485.050** | **1.130.709** |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 14 | 0 | (140) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas** | | **485.050** | **1.130.569** |
| **Ganancia (pérdida)** | | **485.050** | **1.130.569** |

Las Notas Explicativas adjuntas número 1 al 37, forman parte integral de estos estados financieros.

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital | Superavit (Déficit) de Revaluación | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a la Corporación | Patrimonio total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial Período Actual 01/01/2020 | 604.780 | 0 | 135.872 | 135.872 | 3.352.997 | 4.093.648 | 4.093.648 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | | | 0 | | 0 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | | 0 | | | 0 |
| Saldo Inicial | 604.780 | 0 | 135.872 | 135.872 | 3.352.997 | 4.093.648 | 4.093.648 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | 0 |
| Resultado Integral | | | | | | | 0 |
| Ganancia (pérdida) | | | | 0 | 485.050 | 485.050 | 485.050 |
| Otro resultado periodos anteriores | | | | | | 0 | 0 |
| Resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 485.050 | 485.050 | 485.050 |
| Capitalización | 237.805 | | | 0 | -226.114 | 11.691 | 11.691 |
| Total de cambios en patrimonio | 237.805 | 0 | 0 | 0 | 258.936 | 496.741 | 496.741 |
| **Saldo Final Período Actual 31/12/2020** | **842.585** | **0** | **135.872** | **135.872** | **3.611.933** | **4.590.390** | **4.590.390** |

Período: 01 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2019

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital | Superavit (Déficit) de Revaluación | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a la Corporación | Patrimonio total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial Período Actual 01/01/2019 | 444.552 | 0 | 135.872 | 135.872 | 2.370.965 | 2.951.389 | 2.951.389 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | | | | | 0 | | 0 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | | | | 0 | | | 0 |
| Saldo Inicial | 444.552 | 0 | 135.872 | 135.872 | 2.370.965 | 2.951.389 | 2.951.389 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | 0 |
| Resultado Integral | | | | | | | 0 |
| Ganancia (pérdida) | | | | 0 | 1.130.569 | 1.130.569 | 1.130.569 |
| Otro resultado periodos anteriores | | | | | | 0 | 0 |
| Resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 1.130.569 | 1.130.569 | 1.130.569 |
| Capitalización | 160.228 | | | 0 | -148.537 | 11.691 | 11.691 |
| Total de cambios en patrimonio | 160.228 | 0 | 0 | 0 | 982.032 | 1.142.260 | 1.142.260 |
| **Saldo Final Período Actual 31/12/2019** | **604.780** | **0** | **135.872** | **135.872** | **3.352.997** | **4.093.648** | **4.093.648** |

# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

| Estado de Flujos de Efectivo<br>Directo | Notas | de 01-01-2020 a 31-12-2020<br>M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019<br>M$ |
|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 2.149.437 | 2.327.317 |
| Clases de pagos por actividades de operación | | | 0 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (992.447) | (907.543) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (1.206.748) | (1.274.416) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 137.468 | (101) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 87.710 | 145.257 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | (46.030) | (30.057) |
| Compras de activos intangibles | | (26.709) | (21.778) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | | |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (72.739) | (51.835) |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | | | |
| Clases de financiamiento Interno | | | |
| Importes procedentes de cuotas sociales | | 39.341 | 52.819 |
| Importes procedentes de Instrumentos de fácil liquidación | 5 | 450.100 | 140.095 |
| Clases de financiamiento Externo | | | |
| Otros importes procedentes de donaciones | | 5.000 | 3.462 |
| Importes por préstamos | | | |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 494.441 | 196.376 |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 509.412 | 289.797 |
| **Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo** | | | |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo** | | **509.412** | **289.797** |
| Efectivo al principio del periodo | 4 | 366.054 | 76.257 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 4-5 | 875.466 | 366.054 |

| | | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Nota 4 | 425.367 | 225.960 |
| Activos financieros, corriente | Nota 5 | 450.100 | 140.095 |
| | | 875.467 | 366.055 |

Las Notas Explicativas adjuntas número 1 al 37, forman parte integral de estos estados financieros.

## CONTENIDO EN NOTAS


| Nota | Descripción de Items |
|---|---|
| 1 | Información General de la Entidad |
| 2 | Resumen de las principales Políticas Contables |
| 2.1. | Período Contable y Base de Preparación |
| 2.2. | Responsabilidad de la información |
| 2.3. | Efectivo y Equivalentes al Efectivo |
| 2.4. | Otros Activos Financieros, corriente |
| 2.5. | Deudores comerciales pagares por cobrar, corriente |
| 2.6. | Propiedad, Planta y Equipo |
| 2.7. | Intangibles distintos de la plusvalía |
| 2.8. | Sistema de depreciación |
| 2.9. | Deudores Incobrables |
| 2.10. | Indemnización al personal por años de servicio |
| 2.11. | Donaciones |
| 3 | Cambios de Criterios Contables y Metodológicos |
| 4 | Efectivo y Equivalentes al Efectivo |
| 5 | Otros activos financieros, corriente |
| 6 | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente |
| 7 | Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, corriente |
| 8 | Activos diferidos por otorgamiento de Becas y otro |
| 9 | Activos intangibles distintos de la plusvalía |
| 10 | Propiedades, Planta y Equipo |
| 11 | Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, no corriente |
| 12 | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente |
| 13 | Otras provisiones, corriente |
| 14 | Pasivos por Impuestos, corriente |
| 15 | Otros Pasivos financieros, corriente y no corriente |
| 16 | Servicios Educacionales por prestar, corriente y no corriente |
| 17 | Pasivos diferidos por pagos de matrícula y aranceles, corriente |
| 18 | Obligaciones por beneficios al personal, corriente |
| 19 | Capital |
| 20 | Ganancias (pérdidas) acumuladas |
| 21 | Otras reservas |
| 22 | Ingresos de actividades ordinarias |
| 23 | Costo de ventas |
| 24 | Becas |
| 25 | Otros ingresos, por función |
| 26 | Gasto de administración |
| 27 | Otros gastos, por función |
| 28 | Castigo Documentos por Cobrar |
| 29 | Otras ganancias (pérdidas) |
| 30 | Ingresos Financieros |
| 31 | Costos Financieros |
| 32 | Compromisos y Contingencias |
| 33 | Análisis de Riesgos |
| 34 | Empresa en Marcha |
| 35 | Hechos Relevantes |
| 36 | Hechos Posteriores |
| 37 | Socios Cooperadores de la Universidad |

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## Nota 1 Información General de la Entidad

a) Corporación Universidad Miguel de Cervantes, es una Corporación Educacional, persona jurídica de derecho privado sin fines de lucro, constituida con fecha 07 de mayo de 1996 ante el Notario público de Santiago don Samuel Klecky Rapaport.

b) El Objetivo General de la Corporación Universidad Miguel de Cervantes es impartir estudios de nivel superior y otorgar los grados académicos de Bachiller, Licenciado, Magíster, y Doctor, en los títulos profesionales vinculados a esos grados o completamente independientes.

c) Universidad Miguel de Cervantes, como entidad educacional, fue constituida en conformidad con las normas de la ley 18.962, Orgánica Constitucional de Enseñanza, habiendo depositado su acta de constitución y sus estatutos en el Ministerio de Educación con fecha 8 de mayo de 1996. Se encuentra inscrita en el folio Nº C-72 del registro de universidades de dicho Ministerio.

d) Las actividades académicas regulares se iniciaron en el mes de abril de 1998.

e) El Consejo Superior de Educación acordó en sesión del 15 de enero de 2009, otorgar a la Universidad Miguel de Cervantes su Autonomía, que la habilita para otorgar títulos y grados académicos en forma independiente pudiendo ampliar las Líneas de Servicios Educacionales. Al mismo tiempo permite a los actuales y futuros alumnos de esta entidad educacional incorporarse a programas públicos de apoyo al desarrollo académico.

f) Actualmente la Universidad Miguel de Cervantes se encuentra acreditada por la Comisión Nacional de Acreditación (CNA-Chile) por un período de 2 años, desde mayo de 2018 hasta mayo de 2020 y actualmente en un nuevo proceso de acreditación.

## Nota 2 Resumen de las Principales Políticas Contables

### 2.1. Período Contable y Base de Preparación:

a) Los presentes Estados Financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 comparado con igual período del año anterior, y sus correspondientes notas. Estos han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) De acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N° 85 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a contar del 1 de enero de 2013, las entidades deben proceder con el proceso de convergencia a las NIIF, siendo estas normas los únicos Principios Contables Generalmente aceptados en Chile, las que son de aplicación general y obligatoria.

c) El 9 de julio de 2009, la International Accounting Standards Board (IASB) emitió las NIIF para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME).

Para esta norma Internacional de Información financiera, las PYME son entidades que:

- ***No tienen obligación pública de rendir cuentas*.**
  Se rinde cuenta pública cuando:
  - sus instrumentos de deuda o patrimonio son transados en la Bolsa de Valores u otro mercado fuera de una Bolsa, incluyendo mercados locales y regionales, o
  - se mantiene activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros ajenos a la entidad, como uno de sus principales negocios. Este es típicamente el negocio de bancos, compañías de seguros, intermediarios de bolsa, fondos mutuos o bancos de inversión.

- ***Publican estados financieros con propósitos de información general para "usuarios externos".***
  Son ejemplos de usuarios externos: los asociados o socios cooperadores de la UMC que no están implicados en su gestión, el Mineduc, los acreedores actuales o potenciales, y las agencias de calificación de riesgos.

  En consecuencia, la Universidad Miguel de Cervantes cumple con los requisitos de las NIIF (IFRS) para PYMES, por lo que ha adoptado este formato de Normas para la entrega de su información Financiera de manera explícita y sin reservas.

d) Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo.

e) La moneda funcional de la Universidad es el peso chileno (CLP).

f) Las cifras incluidas en los estados financieros están expresadas en miles de pesos chilenos (M$).

g) **Revisión Integral de las Normas:**
A la fecha de estos estados financieros las NIIF PYME se encuentran en su segundo proceso de revisión integral por la IFRS Foundation a objeto de alinear ciertas normas NIIF PYME con las Normas NIIF completas.

## 2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Universidad, que manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios, incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

## 2.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, fondos fijos, fondos por rendir, depósitos en fondos mutuos a corto plazo, todos de alta liquidez que son rápidamente realizables dentro de un plazo no superior a tres meses y que no tienen riesgo de cambio en su valor.

## 2.4. Otros Activos Financieros, corriente

La Universidad mantiene como política disponer de flujos en entidades del sistema financiero los que no se van a retirar o rescatar en menos de 90 días a contar del 01 de enero de cada año. Son fondos provenientes de su ciclo de operación y su uso es para financiar eventuales necesidades de capital de trabajo. Estos se muestran en el Estado de Flujos de Efectivo en el rubro de “Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación”.

## 2.5. Deudores comerciales pagares por cobrar, corriente

La categoría de Valorización de los Activos Financieros es a costo Amortizado.

Corresponde a Pagares, con pagos, vencimientos fijos y sin intereses, que la administración de la Universidad tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.
Son generados solo en la actividad operacional académica: cursos, diplomados, programas de pregrado y post grado.

## 2.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Reconocimiento y Medición
Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición como valor razonable.

b) Costos posteriores
Los bienes de propiedad, planta y equipos son registrados al costo de adquisición, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación y deterioros acumulados. Este costo,

incluye el costo de reemplazar partes del activo fijo cuando esos costos son incurridos, si se cumplen los criterios de reconocimientos.
La estimación de la vida útil de los activos fijos es la fijada por el Servicio de Impuestos Internos para bienes físicos del activo inmovilizado, según su Resolución N°43, de 26-12-2002.
Gastos estructurales del edificio: el criterio general es que estos gastos son por cuenta del arrendador. Aquellos gastos que no son estructurales y tienen relación estricta con el uso del edificio son por cuenta de la Universidad.

### 2.7. Intangibles distintos de la plusvalía

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales y el desarrollo de software. Se valorizan según el modelo del costo.
El desarrollo de software incorpora las remuneraciones de los empleados que se encuentran asociadas a este ítem.
Para ello, con posterioridad a su reconocimiento como activo, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado. Este activo se amortiza en forma lineal durante su vida útil, que se estima en seis años.

### 2.8. Sistema de depreciación

Las depreciaciones son calculadas considerando la vida útil estimada y remanente, según el sistema lineal.
La vida útil utilizada es la publicada por el SII que consta en Resolución N°43, de 26-12-2002.

| Bienes de Propiedades Planta y Equipos (Activo Inmovilizado) | Años vida útil normal |
|---|---|
| Instalaciones en general (ejemplos: eléctricas, de oficina). | 10 |
| Construcciones provisorias. | 10 |
| Equipos de aire acondicionado | 10 |
| Hornos microondas, refrigeradores y similares | 9 |
| Herramientas livianas (en pañol) | 3 |
| Útiles de oficina | 3 |
| Muebles y enseres. | 7 |
| Sistemas computacionales, computadores, periféricos, y similares | 6 |
| Equipos de audio y video. | 6 |
| Pupitres, sillas, bancos, escritorios, pizarrones. | 5 |

Adicionalmente: Para los Libros de Biblioteca (en papel), se estima una vida útil de 5 años.
Para las Licencias y Sistemas, que en principio se estima con una vida útil de 6 años.

## 2.9. Deudores Incobrables

El criterio de manejo de esta cuenta de provisión de deudores incobrables esta delineado con un criterio conservador que evita la posibilidad de mantener estas cuentas por tiempos prolongados distorsionando la realidad de los activos presentados.

Para esto, la Universidad considera el deterioro de la cartera de cuentas por cobrar mediante el cálculo de estimación o provisión de deudores incobrables basado en pérdidas esperadas a través de una depuración de la cartera para obtener la base de provisión, en función de variables de comportamiento históricas.

Otro elemento del criterio conservador es el que la Universidad denomina “castigo por política”, y se encuentra delineado en la política de administración y finanzas, y en la política de castigos. Consiste en castigar la cartera de pregrado del año presupuestario anterior al año en curso, salvo una fracción menor de la cual se tiene alta certeza en la ocurrencia de su pago. En el caso del postgrado y postítulo a distancia este castigo opera con igual criterio pero el plazo son dos años de antigüedad, tambien salvo una fracción menor de la cual se tiene alta certeza en la ocurrencia de su pago.

La estimación de incobrabilidad por facturas, deudores comerciales distintos a los alumnos, así como la estimación de incobrabilidad de cheques protestados y cheques a fecha, solo se realizará si el promedio de incobrabilidad observado en el año anterior, para cada uno de ellos, es superior al 1,5% del total de las cuentas por cobrar correspondientes al ejercicio académico del periodo en curso.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, tales como las políticas de incluyendo a expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Además, es importante destacar que la pandemia COVID-19 que se desarrolla a nivel mundial, implicó un nivel de castigos para el año 2020 por sobre el nivel provisionado el año 2019, situación informada a la CNA en el mes de agosto de 2020 como información adicional para el estudio y análisis de (EXMO).

En este contexto la Universidad, conociendo el posible efecto en sus cuentas por cobrar actuando bajo un criterio prudente y conservador incorporó una estimación de $ 320.961 adicionales y $ 359.700 en sus estimaciones de castigos y condonaciones en los años 2020 y 2021. Lo anterior, como una forma de mitigar esta contingencia de incobrabilidad. No obstante lo anterior, a la luz de lo acontecido al cierre del año 2020 y lo acontecido durante el primer trimestre 2021, el nivel de riesgo ha disminuido, pero no es posible visualizar las posibilidades de una prolongación mayor de la situación de pandemia.

**2.10. Indemnización al personal por años de servicio**

La Universidad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicios a todo evento, por lo cual no se ha reconocido provisión por este concepto.

**2.11. Donaciones**

Los ingresos percibidos por concepto de donaciones en virtud de la ley N° 18.681 Artículo N° 69, cuyo destino es 100% para becas de pasantía y se reconocen al momento en que se materializa la recepción de las donaciones.

## Nota 3 Cambios de Criterios Contables y Metodológicos

a. Existe un ajuste temporal producto de la Pandemia COVID-19, en que el criterio de provisión de deterioro de pagares por cobrar de pregrado, incorporando una condición adicional (se provisionaron todas las cuentas por cobrar 2020, que no habían recibido pagos desde julio de 2020 en adelante).

b. El inicio de la cohorte del último trimestre de 2020 de Postgrado a distancia fue desplazado al primer trimestre del año 2021.

## Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

- Los saldos de las cuentas corrientes bancarias se encuentran conciliados con los registros contables y los estados de cuentas emitidos por los bancos a la fecha de cierre de cada año.
- Los saldos de la cuenta cheques girados y no cobrados al 31.12.2020 y 31.12.2019 depurados se encuentran incorporados en los saldos contables de las cuentas de banco y son presentados en el rubro “Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes” en la Nota 12.
-

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Caja | 10.526 | 17.979 |
| Banco de Chile (1) | 347.660 | 131.973 |
| Banco de Chile (2) | 468 | 0 |
| Banco de Chile (3) | 293 | 113 |
| Banco de Chile (4) | 34.256 | 40.951 |
| Banco Crédito e Inversiones | 23.512 | 19.290 |
| Fondos en transito | 8.652 | 15.654 |
| **Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo** | **425.367** | **225.960** |

De acuerdo con lo anterior el saldo depurado de efectivo y efectivo equivalente es:

| | | |
|---|---|---|
| Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 425.367 | 225.960 |
| Cheques Girados y no cobrados | (10.925) | (95.669) |
| **Saldo Neto** | **414.442** | **130.291** |

Fondo Mutuo se muestran en nota 5 Otros activos financieros, corriente

## Nota 5 Otros activos financieros, corriente

Este rubro se compone de activos de fácil liquidación utilizados en periodos superior a los 90 días.

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Instrumentos financieros de fácil liquidación | 450.100 | 140.095 |
| **Total Activos financieros, corriente** | **450.100** | **140.095** |

Corresponde a Fondos Mutuos en:
1.- Banchile Inversiones total M$ 450.061 y
2.- Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. M$ 39.

## Nota 6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente

La composición de este rubro en los ejercicios que se señala es la siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| **Deudores comerciales, corriente** | | |
| Clientes | 2.520 | 17.387 |
| **Otras cuentas por cobrar, corriente** | | |
| Anticipo de Honorarios | 311 | 411 |
| Anticipo de Proveedores | 1.695 | 875 |
| Préstamos al Personal | 15.895 | 14.856 |
| Gastos anticipados por acreditación | 13.450 | 23.860 |
| Otras Cuentas por cobrar | 92 | 610 |
| **Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes** | **33.963** | **57.999** |

- Los clientes corresponden a facturas emitidas a terceros distintos de los alumnos.

## Nota 7 Deudores comerciales, y Pagarés por Cobrar, corriente

Corresponde a aquellos saldos por pagarés que garantizan pagos de aranceles que se deben materializar en flujos en el siguiente período.

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| **Pagarés** | | |
| Pagarés por Cobrar UMC | 1.234.744 | 1.353.181 |
| Pagarés por Cobrar, Egresados Pregrado | 135.372 | 98.181 |
| Pagarés por Cobrar, Post Grado a Distancia | 2.147.686 | 1.859.019 |
| Pagarés por Cobrar, Post título a Distancia | 1.101.428 | 908.418 |
| Pagarés por Cobrar, Diplomados | 20.090 | 38.307 |
| **Sub Total Pagarés por Cobrar, corrientes** | **4.639.320** | **4.257.106** |
| | | |
| **Otras cuentas por cobrar** | | |
| Tarjetas de Crédito | 1.327 | 16.554 |
| Tarjeta de Debito | 0 | 9.557 |
| Documentos en Garantía | 15.550 | 4.600 |
| Cheques Protestados | 14.022 | 11.875 |
| Cheques a Fecha | 31.702 | 47.804 |
| **Sub Total Deudores comerciales, corrientes** | **62.601** | **90.390** |
| | | |
| **Total Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, corrientes** | **4.701.921** | **4.347.496** |
| | | |
| Provisión de incobrabilidad de Pagarés por Cobrar, corriente | (904.626) | (1.088.447) |
| | | |
| **Total Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, corrientes (Neto)** | **3.797.295** | **3.259.049** |

- Los “Pagarés por cobrar, Egresados de Pregrado” corresponden a pagos futuros de alumnos egresados y titulados. Son alumnos que se han titulado y que desde este período comienza su obligación de pago con la UMC.
- La Provisión de incobrabilidad de Pagarés por Cobrar corriente se salda cuando se tienen antecedentes fundados que señalan que se ha cumplido con los criterios de incobrabilidad definidos, y por lo tanto, esa deuda no sería pagada.
- Aquellos Pagarés por Cobrar de Post Grado a Distancia (Magister) 2020 incorporan la duración completa del programa.

## Nota 8 Activos diferidos, por otorgamiento de Becas y otro

La composición de este rubro en los ejercicios que se señalan es la siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Beca de Matrícula Anticipada | 11.603 | 41.462 |
| Becas UMC Anticipada | 53.397 | 137.905 |
| Beca de Procedencia Anticipada | 28.881 | 92.410 |
| Becas Excelencia Anticipada | 1.983 | 1.900 |
| Intereses Anticipados | 8.398 | 0 |
| **Total Activos diferidos, por otorgamiento de Becas** | **104.262** | **273.677** |

Corresponde a costos que rebajan la matrícula o el arancel total, los que se reflejan en resultados en el ejercicio siguiente.

## Nota 9 Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición de este rubro en los ejercicios que se señalan es la siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Licencias y Sistemas de Información | 206.888 | 180.178 |
| Amortización Acumuladas Licencias y Sistemas | (75.224) | (73.176) |
| **Total Activos intangibles distintos de la plusvalía** | **131.664** | **107.002** |

Las Licencias y Sistemas corresponde:
- al Sistema informático de gestión desarrollado que se encuentra vigente y en desarrollo permanente, sistema de información centralizada SIC, software de administración de biblioteca y licencias de software.

## Nota 10 Propiedades, Planta y Equipo

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Biblioteca | 141.935 | 137.311 |
| Computadores-Equipamiento | 186.670 | 172.243 |
| Muebles y Útiles | 196.901 | 189.733 |
| Instalaciones | 124.863 | 104.644 |
| **Subtotal Activo Fijo** | **650.369** | **603.931** |
| | | |
| Dep. Acum. Libros Biblioteca | (126.751) | (121.680) |
| Dep. Acum. Computadores-Equipamiento | (136.555) | (123.218) |
| Dep. Acum. Muebles y Útiles | (152.839) | (141.533) |
| Dep. Acum. Instalaciones | (52.934) | (42.176) |
| **Subtotal Depreciación Acumuladas Activo fijo** | **(469.079)** | **(428.607)** |
| | | |
| **Total Activos Fijos Neto** | **181.290** | **175.324** |

La Universidad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Los bienes que se encuentran totalmente depreciados que aún se encuentran operativos corresponden a bienes como: Muebles y útiles, Computadores-Equipamiento y Libros de Biblioteca.

Las depreciaciones, tal como se señala en la nota 2.8 son calculadas según el sistema lineal.

## Nota 11 Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, no corriente

El detalle al 31 de diciembre de cada período es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2013 | 7.252 | 8.924 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2014 | 7.250 | 8.806 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2015 | 13.726 | 15.802 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2016 | 15.867 | 18.595 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2017 | 24.165 | 26.503 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2018 | 25.639 | 27.628 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2019 | 31.025 | 31.881 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2020 | 24.214 | 0 |
| Pagaré Crédito Solidario UMC 2021 | 1.071 | 0 |
| Pagaré Crédito Egresados de Largo Plazo | 26.154 | 49.435 |
| Pagaré Magister a Distancia 2018 de Largo Plazo | 0 | 429.740 |
| Pagaré Magister a Distancia 2019 de Largo Plazo | 264.575 | 900.300 |
| Pagaré Magister a Distancia 2020 de Largo Plazo | 573.687 | 0 |
| **Total Deudores comerciales Pagarés por Cobrar, no corrientes** | **1.014.625** | **1.517.614** |

Los Pagaré Crédito solidario UMC corresponden a pagarés anuales por aranceles otorgados a ciertos alumnos de pregrado durante sus carreras. Esta operación es pactada en UF y no devenga intereses. Terminada la carrera, los alumnos egresados o titulados pactan un nuevo pagaré (Pagaré solidario de Alumnos Egresados), que suple el o los Pagarés de Crédito Solidario UMC pactados anteriormente.

## Nota 12 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente

Corresponde a la estructura de Obligaciones Operacionales de corto plazo de la Universidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Proveedores | 2.599 | 11.112 |
| Anticipo de Clientes | 6.996 | 6.246 |
| Cheques Girados y no cobrados | 10.925 | 95.669 |
| Pases Escolares (JUNAEB) | 1.703 | 1.925 |
| Acreedores Varios | 11.576 | 1.894 |
| **Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes** | **33.799** | **116.846** |

## Nota 13 Otras provisiones, corriente

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Provisión Deudores Incobrables | 904.626 | 1.088.447 |
| **Total Otras provisiones, corrientes** | **904.626** | **1.088.447** |

- Provisión Deudores Incobrables se refiere la nota 2.9 y corresponde al monto estimado de incobrabilidad por pagarés de aranceles 2020 que pudieran no ser pagados en 2021 y 2022.

## Nota 14 Pasivos por Impuestos, corriente

Representa obligaciones de la Universidad con Impuestos por Pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Impuesto Único a Los Trabajadores | 2.144 | 1.617 |
| Retenciones Art. 42 Nº 2 | 4.805 | 4.315 |
| Impuesto a la Renta | 0 | 140 |
| IVA Debito Fiscal | 2 | 353 |
| **Total Pasivos por Impuestos, corrientes** | **6.951** | **6.425** |

Corresponde a pasivos que son pagados al mes siguiente de incurridos y de acuerdo con la normativa vigente.

## Nota 15 Otros Pasivos financieros, corriente y no corriente

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Préstamos Bancarios C/P | 117.067 | 0 |
| Intereses por Prestamos C/P | 8.398 | 0 |
| **Otros Pasivos financieros corriente** | **125.465** | **0** |
| Préstamo Bancario L/P | 332.933 | 0 |
| **Otros Pasivos financieros corriente** | **332.933** | **0** |
| **Total Otros Pasivos financieros, corriente y no corriente** | **458.398** | **0** |

Corresponde a un Préstamo Fogape-Covid19 tomado en el Banco Estado a 42 meses plazo por M$ 450.000.

## Nota 16 Servicios Educacionales por prestar, corriente y no corriente

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Servicios Educacionales por Prestar, corriente | 797.010 | 922.409 |
| Servicios Educacionales por Prestar, no corriente | 0 | 256.658 |
| **Total Servicios Educacionales por prestar, corriente y no corriente** | **797.010** | **1.179.067** |

Representa las obligaciones de hacer que tiene la Universidad por servicios educacionales que debe prestar en el o los siguiente(s) período(s) lectivo(s).

## Nota 17 Pasivos diferidos por pagos de matrícula y aranceles, corriente

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Pago Anticipado de Matrículas | 0 | 25.992 |
| Pago Anticipado de Aranceles | 130.869 | 264.078 |
| Depósitos por Identificar | 3.533 | 4.844 |
| **Total Pasivos diferidos por pagos de matrícula y aranceles, y otros, corrientes** | **134.402** | **294.914** |

Los anticipos de Matrículas y Aranceles corresponden a los pagos ya realizados, los que se materializarán en resultados en el siguiente período.

## Nota 18 Obligaciones por beneficios al personal, corriente

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Remuneraciones por Pagar | 1.050 | 2.527 |
| Honorarios Docentes por Pagar | 11.059 | 15.689 |
| Leyes Sociales por Pagar | 26.746 | 25.557 |
| Deuda con el Personal (Acuerdo COVID RRHH) | 42.394 | 0 |
| Vacaciones Devengadas | 36.046 | 21.662 |
| Otros Beneficios al personal por Pagar | 321 | 385 |
| **Total Obligaciones por beneficios al personal, corrientes** | **117.616** | **65.820** |

## Nota 19 Capital

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Capital | 200.000 | 200.000 |
| Capitalizaciones | 642.585 | 404.780 |
| **Total Capital** | **842.585** | **604.780** |

| | | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | **CAPITAL** | **200.000** | **200.000** |
| | Capitalización | 404.780 | 244.552 |
| + | Capitaliza 25% Cuotas Sociales | 11.691 | 11.691 |
| + | Capitaliza 20% Utilidades Periodo Anterior | 226.114 | 148.537 |
| | **Total Capitalizaciones** | **642.584** | **404.780** |
| = | | 842.585 | 604.780 |

- Corresponde al aporte de los asociados (socios cooperadores) que conforma el Capital señalado en la escritura y enterado en arcas de la Corporación.
- De acuerdo con la Política de Capitalización y Patrimonio de la UMC:
  - Según Acta de asamblea ordinaria del 19 abril de 2016, el monto total anual por cuotas sociales es de M$ 46.764. El 25% de este es M$ 11.691 monto que incrementa el saldo del capital de la Corporación. Además,
  - Según ultima Acta de Asamblea Ordinaria, se capitaliza el 20% de los excedentes (del periodo anterior).

## Nota 20 Ganancias (pérdidas) acumuladas

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Resultados Acumulados | 3.611.933 | 3.352.996 |
| **Total Ganancias (pérdidas) acumuladas** | **3.611.933** | **3.352.996** |

Por ser una Corporación sin fines de lucro, la Universidad no distribuye sus excedentes. Estos resultados forman parte de su patrimonio bajo la cuenta Ganancias (pérdidas) Acumuladas para ser utilizadas en sus operaciones futuras.

## Nota 21 Otras Reservas

Los Saldos por este concepto al 31 de diciembre son los siguientes:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Revalorización de Capital propio (ex PCGA) | 135.872 | 135.872 |
| **Total Otras reservas** | **135.872** | **135.872** |

Se compone de la cuenta Revalorización de Capital propio (ex PCGA) proveniente del 01-enero-2013 debido a la adopción a las NIIF PYME, Nota 2.1

## Nota 22 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los Saldos por este concepto al 31 de diciembre son los siguientes:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Ingresos por Matricula de Pregrado | 178.719 | 289.143 |
| Ingresos por Arancel de Pregrado | 2.599.829 | 2.295.291 |
| Ingresos por Becas Fiscales | 26.125 | 19.510 |
| Ingresos por Titulaciones | 31.169 | 33.740 |
| Ingresos por Certificaciones | 3.924 | 5.791 |
| Ingresos por Matrícula de Extensión y Post Grado | 0 | 0 |
| Ingresos por Arancel de Extensión y Post Grado | 1.721.613 | 2.480.375 |
| Diplomados | 69.078 | 98.000 |
| Proyectos Estatales | 0 | 39.145 |
| **Subtotal Ingresos de actividades ordinarias** | **4.630.456** | **5.260.996** |
| Cuotas Sociales | 27.650 | 41.128 |
| **Total Ingresos de actividades ordinarias** | **4.658.106** | **5.302.124** |

## Nota 23 Costo de Ventas

La composición de las partidas que integran este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| **Gastos de Operación** | | |
| Remuneraciones Docencia | (576.292) | (560.657) |
| Remuneraciones Directivos | (184.225) | (179.333) |
| Arriendo de Infraestructura | (70.403) | (120.691) |
| Mantención y Reparación Instalaciones | (21.881) | (23.801) |
| Material Didáctico | (13.117) | (10.331) |
| Gastos Ministeriales | (319) | 0 |
| Actividades Extracurriculares | (63) | (471) |
| Gastos de Titulación | 0 | (2.435) |
| Gastos y Amortización de Acreditación | (23.860) | (23.860) |
| Gastos Diplomado y Extensión | (716.289) | (668.840) |
| Gastos de Investigación | (72.613) | (82.262) |
| Otros relacionados con la Explotación | (1.892) | (2.826) |
| **Sub total Gastos de Operación** | **(1.680.954)** | **(1.675.507)** |
| | | |
| **Gastos de Admisión** | | |
| Publicidad y Promoción | (24.501) | (18.198) |
| Remuneraciones Proceso de Admisión | (4.070) | (6.585) |
| **Sub total Gastos de Admisión** | **(28.571)** | **(24.783)** |
| | | |
| **Condonación de Aranceles** | (331.578) | (133.598) |
| | | |
| **Total Costo de Ventas** | **(2.041.103)** | **(1.833.888)** |

- Los gastos docentes han sido homologados a las instrucciones SES de jornadas completas equivalentes.

## Nota 24 Becas

El siguiente detalle corresponde a los saldos de la estructura de Becas que ha otorgado la Universidad:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| **Becas de Pregrado** | | |
| Becas para Matrículas | (113.162) | (95.273) |
| Becas U.M.C. | (452.817) | (424.661) |
| Becas de Procedencia | (247.911) | (251.192) |
| Becas Excelencia Académica | (41.022) | (44.313) |
| **Subtotal Becas de Pregrado** | **(854.913)** | **(815.439)** |
| **Becas de Postgrado** | | |
| Becas Post Grado | (41.731) | 0 |
| **Subtotal Beca Postgrado** | **(41.731)** | **0** |
| **Total Becas** | **(896.644)** | **(815.439)** |

## Nota 25 Otros ingresos, por Función

Los Saldos por este concepto al 31 de diciembre son los siguientes:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Donación para Becas de Pasantía | 5.000 | 3.462 |
| **Total Otros ingresos, por Función** | **5.000** | **3.462** |

Donaciones:
El destino de las becas de pasantía es para alumnos de la Universidad en el extranjero.

## Nota 26 Gastos de Administración

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| **Servicios de Administración** | | |
| Remuneraciones | (257.851) | (258.184) |
| Gastos Varios del Personal | (4.650) | (8.712) |
| Gastos Legales, Notariales y Otros | (13.164) | (22.241) |
| Arts. de Aseo, Mantención y Equipamiento de Oficina | (5.348) | (5.077) |
| Movilización y Traslados | (7.307) | (14.317) |
| Correspondencia, Fotocopias, Art. de Oficina y Otros | (8.259) | (16.700) |
| Servicios de Impresión | (4.163) | (5.324) |
| **Subtotal Servicios de Administración** | **(300.742)** | **(330.555)** |
| | | |
| **Suministros y Servicios Generales** | | |
| Suministros (Luz, Agua, Gas) | (26.539) | (43.134) |
| Teléfonos | (7.986) | (9.936) |
| Internet | (4.765) | (3.710) |
| Servicios y materiales de Aseo | (12.491) | (25.664) |
| Mantenciones y Reparaciones Equipamiento | (2.564) | (8.903) |
| Mantenciones y Reparaciones Dependencias | (22.370) | (25.003) |
| Mantención y Reparaciones de Ascensores | (10.551) | (6.685) |
| Mantención De Software | (6.544) | (5.843) |
| Otros Gastos Generales | 0 | (856) |
| **Subtotal Suministros y Servicios Generales** | **(93.810)** | **(129.735)** |
| | | |
| **Total Gastos de Administración** | **(394.552)** | **(460.290)** |

## Nota 27 Otros gastos, por función

Los Saldos por este concepto al 31 de diciembre es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Depreciaciones | 28.472 | 27.464 |
| **Total Otros gastos, por función** | **28.472** | **27.464** |

## Nota 28 Castigo Documentos por Cobrar

El detalle de este rubro en los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Deudores Incobrables | (922.605) | (1.093.447) |
| **Total Cartera Riesgosa** | **(922.605)** | **(1.093.447)** |

## Nota 29 Otras ganancias (pérdidas)

La composición de este rubro es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Otras ganancias | 201.489 | 65.600 |
| Otras pérdidas | (93.105) | (2.329) |
| **Total Otras ganancias (pérdidas)** | **108.384** | **63.271** |

- El Ítem **"otras pérdidas"** se compone fundamentalmente por devoluciones de partes de aranceles u otros gastos relacionados con períodos anteriores.

- Las **"otras ganancias**" comprenden recaudación por arriendo de salas, ventas de libros, recaudación de aranceles de periodos anteriores castigados y otros. Todos relacionados con las actividades educacionales de la Universidad.

## Nota 30 Ingresos Financieros

Corresponde a fondos mutuos considerados Equivalente al Efectivo:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 M$ | de 01-01-2019 a 31-12-2019 M$ |
|---|---|---|
| Intereses Fondo Mutuo | 527 | 1.047 |
| Otros Ingresos financieros | 2.407 | 1.241 |
| **Total Ingresos financieros** | **2.934** | **2.288** |

## Nota 31 Costos Financieros

La composición de este rubro es el siguiente:

| | de 01-01-2020 a 31-12-2020 **M$** | de 01-01-2019 a 31-12-2019 **M$** |
|---|---|---|
| Impuestos cheques y gastos bancarios | (2.874) | (2.385) |
| Comisiones Transbank | (3.124) | (7.523) |
| **Total Costos financieros** | **(5.998)** | **(9.908)** |

## Nota 32 Compromisos y Contingencias

A la fecha de estos Estados Financieros:

Compromisos:
- no existen juicios pendientes por demandas laborales.
- no existen juicios pendientes por demandas civiles.

## Nota 33 Análisis de Riesgos

Como es señalado en Nota 1, la Universidad Miguel de Cervantes, es una Corporación Educacional, persona jurídica de derecho privado sin fines de lucro. Comenzó sus actividades académicas regulares en abril de 1998. Actualmente la Universidad se encuentra acreditada por dos años por la Comisión Nacional de Acreditación (CNA-Chile) y se encuentra en su proceso de reacreditación.

La Universidad es administrada por una junta directiva compuesto por 15 miembros incluyendo su presidente, se reúne cada tres meses, dentro de sus facultades es la determinar la estrategia institucional de largo plazo, considerando los riesgos a los que se pueda ver expuesta.

La Universidad Miguel de Cervantes está expuesta fundamentalmente a riesgos financieros y económicos inherentes a las actividades educacionales que desarrolla. Busca permanentemente identificar, evaluar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos y manteniendo en alto la sustentabilidad y viabilidad de su proyecto educativo.

Actualmente se encuentran en permanente análisis de los efectos de la Pandemia COVID-19 que atraviesa nuestro país y las medidas proactivas o reactivas que pudieran tomarse.

**Riesgo Financiero**

La Universidad considera fundamental el mantener un riesgo financiero tan reducido como sea posible, en el entendido que es un aspecto que garantiza en gran medida la sustentabilidad de la organización en el tiempo.
En este contexto los esfuerzos los centra en tres aspectos claves: la liquidez, bajos niveles de deuda y sanidad en su cartera de cuentas por cobrar.

a) **Liquidez:** La mitigación de este riesgo está dada por la aplicación de diferentes políticas que conforman su plan de liquidez, entre ellas mantener indicadores de liquidez inmediata a partir de una ratio de 1,5 veces, las que son verificados frecuentemente y que en los últimos años este indicador se ha situado por sobre esta regla. Igual situación se muestra para el año 2020, mejorando el indicador, posesionándolo por sobre el año 2019 alcanzando una ratio sobre 2.0

b) **Niveles de deuda:** En línea con lo anterior, la Universidad ha definido por medio de su política de administración y finanzas que mantendrá bajos niveles de deuda, en este contexto se aprecia en el cierre del periodo 2020 un bajo nivel de deuda aun incorporando el crédito FOGAPE-COVID19 en la deuda.

El aumento de deuda por el crédito FOGAPE-COVID19, en su impacto de corto plazo, se ve casi compensado por la baja del resto de la deuda corriente. Otro rubro del pasivo lo componen la provisión de deudores incobrables y la obligación de servicios educacionales por prestar.

El bien físico de mayor envergadura con que cuenta la Universidad para el desarrollo de sus actividades académicas es el edificio de la calle Mac Iver 370 el cual arrienda en condiciones muy favorables las que se mantendrán hasta marzo de 2027 pudiendo ser prorrogables cada 5 años. Este arriendo vigente de largo plazo se encuentra formalizado bajo contrato de arrendamiento, ante Notario Roberto Cifuentes 48ª Notaria de Santiago bajo repertorio 2675-2017. El arrendador es la Inmobiliaria Educacional S.A., entidad relacionada por administración.

Por lo anterior no se visualizan cambios que desequilibren fuertemente la estructura de gastos.

c) **Sanidad de la cartera de cuentas por cobrar:** La Universidad se encuentra expuesta al riesgo de incobrabilidad por incumplimiento de pago de los alumnos. Las cuentas por cobrar de este Ítem corresponden a cuotas de pagarés de colegiaturas que los alumnos deben pagar mensualmente.

Una acción que detona la política de administración y finanzas es la de castigar las cuentas por cobrar que superan el año académico anterior en el caso de pregrado y el año académico anterior al anterior en el caso de postgrado a distancia.

Es considerada incobrable:
- En el caso de la cartera de Pagarés de Pregrado, transcurrido un año de antigüedad de la deuda se procede al castigo directo.
- En el caso de la cartera de Pagares de estudios a distancia el castigo directo se aplica a las deudas con 2 años de antigüedad para los estudios de Postgrado y 2 años de antigüedad para los Postítulos.

En estos casos, se exceptúan del castigo:
- la estimación de una parte marginal de cuentas por cobrar que superan el plazo de uno y dos periodos respectivamente en pre y postgrado, y de las cuales existe alta certeza de pago.

La Universidad determina una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad que es lo suficientemente robusta y que en promedio no se ubica lejos de la realidad.

Mantiene políticas y procedimientos de cobranza para identificar y efectuar las respectivas gestiones de cobranza de los alumnos morosos por diferentes medios, llegando a la cobranza

externa de ser necesario. Lo anterior ha permitido incorporar a los ingresos una cantidad de recursos importantes y que provienen de aranceles ya castigados.
De la totalidad de las cuentas por cobrar, un 86,4% encuentran no vencidas y un 5,6% para cuentas por cobrar de más de 3 meses.

Para disponer de información completa y en línea, la Universidad cuenta con un software de gestión integrado diseñado y desarrollado internamente para garantizar la información financiera necesaria.

**Riesgo Económico**

La Universidad está expuesta a este riesgo principalmente por el aumento de las tasas de desempleo, siendo esta una variable particularmente sensible en el perfil de los alumnos de la Universidad.
Otra variable de riesgo emergente esta representada por los posibles efectos de estallido social y pandemia COVID-19 que se ha manifestado en nuestro país.

Estos riesgos han sido mitigados por la diversificación de los programas de educación que se llevan a cabo, la mantención de aranceles bajos y un amplio acceso a un sistema o estructura de beneficios de apoyo interno al que se suman en menor grado los estatales, permitiendo enfrentar escenarios de menor demanda, y mantener vigentes a un número importante de alumnos.

Una parte importante de los ingresos de la Universidad corresponde a programas a distancia lo que ha permitido su funcionamiento en forma permanente y no se ven afectados por estallidos sociales.
En la misma línea y previniendo escenarios de conflicto que posterguen la presencialidad en aulas es que la Universidad ha venido potenciado su capacidad de funcionamiento on-line de sus programas de pregrado sin que haya sido un gran paso súbito de emergencia y desafíos frente a la pandemia COVID-19.
Dado todo lo anterior, es que se presentan menores niveles de riesgo.

Otra variable de este riesgo es el aumento de matrícula de universidades estatales y con gratuidad, el que puede afectar los niveles de matrículas de la UMC. Este riesgo ha sido mitigado por la diversificación de programas entre pre y postgrado, la acreditación institucional, los niveles de precios y beneficios que la Universidad mantiene para sus estudiantes.

Se mantiene en constante observación los indicadores críticos de comportamiento de las instituciones del sector, fundamentalmente de competidores relevantes a través de datos del Servicio de Información de Educación Superior.

La estructura de costos con que cuenta la UMC presenta estabilidad en el tiempo, sus gastos de operación permanecen en línea los últimos años. Por otra parte, los gastos de administración, servicios generales y suministros se mantienen en montos similares los últimos años y en coherencia con el número de alumnos.

**Conclusión**,

La Universidad Miguel de Cervantes está expuesta fundamentalmente a riesgos financieros y económicos inherentes a las actividades educacionales que desarrolla.
La gestión del riesgo esta normada y evaluada continuamente por la administración de la Universidad.
Los riesgos señalados han sido contenidos y mitigados en el tiempo de forma satisfactoria permitiendo la sustentabilidad y viabilidad del proyecto educativo de la Universidad.

**Riesgo Económico**: Al cierre del ejercicio 2020, ha sido mantenido bajo debido a su estrategia de creación de programas de educación, a la estructura de beneficios otorgados, y al continuo reforzamiento de actividades e-learning como apoyo a los programas de pregrado, esto permitió enfrentar el estallido social generado en el país el cuarto trimestre de 2019 y fundamentalmente en el año 2020 en pandemia de una buena forma, afectando en poca medida los flujos de las Universidad.

Comparando la fecha del cierre de este informe (31 de marzo de 2021) y a la misma fecha del año pasado la Universidad tiene una mayor recaudación (30% sumados pregrado presencial y postgrado a distancia). Además, sostiene bajos niveles de deuda más bajos que los presentados al 31 de diciembre del 2020.

No obstante lo señalado en la presente conclusión, es importante destacar que la pandemia COVID-19 que se desarrolla a nivel mundial, seguramente afectara los flujos de la Universidad, como así tambien las utilidades del año 2021.
En este contexto la Universidad, en las proyecciones incorporadas en el Informe de autoevaluación institucional (IAI) ha incorporado como provisión de castigos y condonaciones M$ 320.961 adicionales en el año 2020 los cuales fueron completamente utilizados en las condonaciones como efecto de la Pandemia COVID-19, y M$ 359.700 para el año 2021. Lo anterior, como una forma de mitigar el riesgo de incobrabilidad. No obstante lo anterior y habiendo sorteado satisfactoriamente el año 2020, no es posible determinar la magnitud del riesgo para el período 2021.

**Riesgo Financiero**: La Universidad mantiene un rendimiento alto y estable en su gestión del riesgo financiero particularmente en el manejo de los puntos considerados como clave llegando a un potencial de estabilidad y predictibilidad de la capacidad generadora de flujos.

También para el año 2021 se mantiene como disponible el 100% de los recursos aportados por el crédito FOGAPE-COVID19, lo que implica un mayor respaldo para enfrentar posibles incertidumbres.

La mitigación de los riesgos financieros y económicos que fundamentalmente afecta a la Universidad, han sido efectivos mostrando la UMC fortaleza al cierre del año 2021 que al cierre 2020 y este mayor que el anterior. La mayor recaudación al cierre del primer trimestre 2021 muestra una tendencia favorable.

Por lo tanto estos riesgos han sido contenidos y mitigados y han hecho que el proyecto educativo de la Universidad sea sustentable en el tiempo.

## Nota 33 Empresa en Marcha

La Universidad sostiene un principio de permanencia y funcionamiento de sus actividades educativas en el futuro.
Al 31 de diciembre de 2020, el Estado de Situación Financiera muestra un capital de trabajo y margen bruto positivo y ganancias en sus operaciones.
Los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”, al considerar que:

- Las obligaciones de la Universidad con sus alumnos se extienden en el tiempo al incorporar todos los años alumnos nuevos que suplen las vacantes que dejan los alumnos que egresan y se titulan, pudiendo sostener este ciclo en el futuro.
- Los beneficios obtenidos en los períodos 2020 y 2019, han sido y están siendo utilizados, en las operaciones de la Universidad.
- Tal como se señala en la conclusión de la nota anterior la mitigación de los riesgos financieros y económicos que fundamentalmente afecta a la Universidad, han sido efectivos mostrando la UMC mayor fortaleza en sus indicadores de liquidez al cierre del año 2020 que al cierre 2021 y este mayor que el anterior. La mayor recaudación al cierre del primer trimestre 2021 muestra una tendencia favorable.
- La recuperación de la inversión en activos fijos (tangibles e intangibles), dependerán de la generación de futuros resultados.
- La Universidad mantiene un contrato de arrendamiento de Largo Plazo del edificio Mac Iver N° 370 con un canon de arriendo que al 31 de diciembre de 2020 es de aproximadamente 19,62% del precio de mercado. Este contrato que vence en marzo de 2027.
- No existe ánimo de vender el Edificio a terceros por parte del arrendador (Inmobiliaria Educacional S.A.) dado que su existencia tiene relación con dotar de un edificio a la UMC para que desarrolle sus actividades educacionales.

## Nota 35 Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no existen hechos relevantes que notificar en los estados financieros que la Administración haya estimado del caso informar o divulgar.

## Nota 36 Hechos Posteriores

El estado de cuarentena decretado durante el primer trimestre se ha enfrentado normalmente, tanto desde la perspectiva administrativa como académica y dando cumplimiento a la normativa vigente.

## Nota 37 Socios Cooperadores de la Universidad

Son socios cooperadores o asociados, aquellas personas naturales o jurídicas que colaboran económicamente mediante cuotas sociales para los fines de la Corporación.

Nómina de Socios Cooperadores o asociados de la Universidad Miguel de Cervantes al 31 de diciembre de 2019:

1. Estudios Proyectos Construcción A.I.M. Ltda.
2. Ángel Maulén Ríos y Compañía.
3. Consultora C y C Ltda.
4. Inversiones Cantalao S.A.
5. Ernesto Corona Bozzo
6. Sociedad de Inversiones E.F.E.S. Limitada
7. Francisco José Salazar Parra
8. Soc. Inversiones para el Futuro y Desarrollo Ltda.
9. Edmundo Hermosilla Varas
10. Inmobiliaria IFD Milenio Ltda.
11. Rodrigo Fernando Bosch Elgueta
12. Soc. de Asesorías e Inversiones Los Conquistadores Limitada
13. María Elia Maulén Ríos y Compañía.
14. Carlos Alberto Martínez Alvear
15. Gutenberg Patricio Martínez Alvear
16. Martínez y Compañía
17. Luis Ortiz Quiroga
18. PEERCO S.A.
19. Inmobiliaria e Inversiones Pentium Limitada
20. Oscar Pizarro Iñiguez (fallecido el 26 de marzo de 2021)
21. Rodrigo Pizarro Iñiguez
22. Inversiones Valcan Ltda.
23. Inmobiliaria Valcan Limitada
24. Roxana Varas Mora
25. Asesorías e Inversiones Rucapillan Ltda.