

*Estados Financieros Separados*

**UNIVERSIDAD MAYOR**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2018 y 2017*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Directores  
Universidad Mayor

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros separados adjuntos de Universidad Mayor, que comprenden los estados de situación financiera separados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados separados 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 separados.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados 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 separados 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 separados 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros separados 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 separados 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 separados.

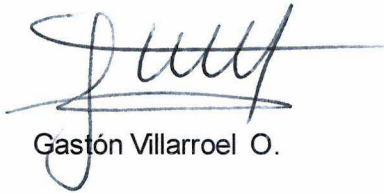
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Universidad Mayor al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Énfasis en un asunto “Estados financieros separados”**

Los mencionados estados financieros separados han sido preparados conforme a la Norma Internacional de Contabilidad N°27 “Estados financieros separados” por requerimiento de la Administración de la Universidad, según se describe en la Nota 2 a), presentando sus inversiones al costo. Debido a esto, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Universidad Mayor y Filiales. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.



Gastón Villarroel O.

EY Audit SpA.

Santiago, 28 de junio de 2019

## Estados Financieros Separados

### UNIVERSIDAD MAYOR

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Indice

#### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados Separados.....	1
Estados de Resultados Integrales por Función Separados.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Separados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo Separados (Método Indirecto).....	6
Notas a los Estados Financieros Separados.....	8
Nota 1 - Información General.....	8
Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados.....	9
a) Bases de preparación de los estados financieros separados.....	9
b) Período contable.....	10
c) Nuevos pronunciamientos contables.....	10
d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	23
e) Compensación de saldos y transacciones.....	24
Nota 3 - Criterios Contables Aplicados.....	24
a) Transacciones en moneda extranjera.....	24
b) Activos financieros.....	25
c) Propiedades, plantas y equipos.....	28
d) Deterioro del valor de los activos.....	29
e) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	31
f) Pasivos financieros.....	31
g) Inversiones contabilizadas por el método de costo.....	32
h) Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	32
i) Provisiones.....	33
j) Otros pasivos no financieros.....	33
k) Arrendamientos.....	33
l) Impuesto a las ganancias.....	34
m) Impuestos diferidos.....	34
n) Reconocimiento de ingresos y costos.....	34
o) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	35
Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	36
Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes y no Corrientes.....	37

Estados Financieros Separados

**UNIVERSIDAD MAYOR**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**Indice**

Nota 6 - Transacciones con Empresas Relacionadas .....	40
Nota 7 - Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas.....	41
Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes .....	41
Nota 9 - Inventarios .....	42
Nota 10 - Inversiones Contabilizadas al Costo .....	42
Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía .....	43
Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos .....	44
Nota 13 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos .....	46
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros .....	47
Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	48
Nota 16 - Otras Provisiones .....	48
Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros .....	49
Nota 18 - Patrimonio .....	49
Nota 19 - Ingresos, Costos y Gastos.....	50
Nota 20 - Otros Ingresos por Función .....	51
Nota 21 - Ingresos Financieros.....	51
Nota 22 - Costos Financieros .....	51
Nota 23 - Resultados por Unidades de Reajustes .....	51
Nota 24 - Administración de Riesgos .....	52
Nota 25 - Contingencias y Restricciones.....	53
Nota 26 - Medioambiente.....	53
Nota 27 - Cauciones Obtenidas de Terceros .....	53
Nota 28 - Hechos Posteriores.....	53

\$	:	Pesos Chilenos
M\$	:	Miles de Pesos Chilenos
US\$	:	Dólares Estadounidenses
UF	:	Unidades de Fomento

Estados Financieros Separados

**UNIVERSIDAD MAYOR**

31 de diciembre de 2018 y 2017

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Estados de Situación Financiera Clasificados Separados

31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	6.832.927	6.367.855
Otros activos no financieros corrientes	(8)	2.398.094	1.251.729
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(5)	60.977.142	59.875.045
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes	(7)	5.396.670	4.109.626
Inventarios	(9)	359.838	255.018
Activos por impuestos corrientes	(13)	191.024	166.497
Total activo corriente		<u>76.155.695</u>	<u>72.025.770</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos no financieros, no corrientes	(8)	138.305	133.076
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	(5)	3.713.533	3.999.223
Inversiones contabilizadas utilizando el método del costo	(10)	7.535.154	9.076.719
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	630.262	1.090.531
Propiedades, plantas y equipos	(12)	<u>102.808.922</u>	<u>98.679.327</u>
Total activo no corriente		<u>114.826.176</u>	<u>112.978.876</u>
Total Activos		<u>190.981.871</u>	<u>185.004.646</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Estados de Situación Financiera Clasificados Separados

31 de diciembre de

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	(14)	12.282.005	6.267.378
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	11.614.550	12.272.991
Otras provisiones	(16)	1.008.053	924.804
Pasivos por impuestos, corrientes	(13)	318.201	324.982
Otros pasivos no financieros, corrientes	(17)	60.910.063	59.444.386
Total pasivo corriente		86.132.872	79.234.541
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(14)	46.916.338	48.096.785
Otras provisiones	(16)	3.360.768	4.468.142
Total pasivo no corriente		50.277.106	52.564.927
Total pasivos		136.409.978	131.799.468
<b>Patrimonio</b>			
Aportes	(18)	273.687	273.687
Ganancias acumuladas	(18)	54.298.206	52.931.491
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		54.571.893	53.205.178
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		54.571.893	53.205.178
Total Patrimonio y Pasivos		190.981.871	185.004.646

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados



## UNIVERSIDAD MAYOR

### Estados de Resultados Integrales por Función Separados

Por los años terminados al 31 de diciembre de

<b>Estados de Resultados por Función Separados</b>	<b>Nota</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	90.964.277	91.095.984
Costo de ventas	(19)	<u>(58.391.303)</u>	<u>(54.844.237)</u>
Ganancia bruta		<u>32.572.974</u>	<u>36.251.747</u>
Gastos de Administración	(19)	<u>(28.944.664)</u>	<u>(30.217.957)</u>
Otros ingresos por función	(20)	2.785.269	1.208.717
Ingresos financieros	(21)	119.991	192.909
Costos financieros	(22)	<u>(3.642.295)</u>	<u>(3.859.144)</u>
Otros gastos por función		(419.493)	(126.168)
Diferencias de cambio		339.899	(178.436)
Resultado por unidades de reajuste	(23)	<u>(1.444.966)</u>	<u>(1.024.592)</u>
<b>Ganancia antes de Impuestos</b>		<b>1.366.715</b>	<b>2.247.076</b>
Beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>1.366.715</u>	<u>2.247.076</u>
Ganancia		<u>1.366.715</u>	<u>2.247.076</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		<u>1.366.715</u>	<u>2.247.076</u>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia del ejercicio		<u><u>1.366.715</u></u>	<u><u>2.247.076</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Estados de Resultados Integrales por Función Separados

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b>Estados de Resultados Integrales</b>			
Ganancia del ejercicio		1.366.715	2.247.076
<b>Componentes de otros resultados integrales antes de impuestos</b>			
Otros resultados integrales		-	-
<b>Otro resultado Integral antes de Impuestos</b>		-	-
Impuesto de otro resultado integral		-	-
<b>Otro Resultado Integral</b>		-	-
Total resultado integral		<u>1.366.715</u>	<u>2.247.076</u>
<b>Ganancia atribuible a:</b>			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		1.366.715	2.247.076
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia del ejercicio		<u>1.366.715</u>	<u>2.247.076</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

## UNIVERSIDAD MAYOR

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Separados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Aportes	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2018</b>	273.687	52.931.491	53.205.178	53.205.178
Cambios en el patrimonio:				
Resultados integrales				
Ganancia	-	1.366.715	1.366.715	1.366.715
Otro resultado integral	-	-	-	-
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	-	1.366.715	1.366.715	1.366.715
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	273.687	54.298.206	54.571.893	54.571.893
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2017</b>	273.687	50.684.415	50.958.102	50.958.102
Cambios en el patrimonio:				
Resultados integrales				
Ganancia	-	2.247.076	2.247.076	2.247.076
Otro resultado integral	-	-	-	-
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	-	2.247.076	2.247.076	2.247.076
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2017</b>	273.687	52.931.491	53.205.178	53.205.178

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

## UNIVERSIDAD MAYOR

### Estados de Flujos de Efectivo Separados (Método Indirecto)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujo Originado por Actividades de la Operación</b>		
Ganancia del ejercicio	1.366.715	2.247.076
<b>Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo</b>		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	7.306.508	6.312.778
Amortización de intangibles	464.074	472.805
Diferencias de cambio	(339.899)	178.436
Provisión de incobrables	98.552	1.455.038
Deterioro de inversión en empresa relacionada	1.541.565	2.107.073
Resultado por unidades de reajuste	1.444.966	1.024.592
Bajas de propiedades, plantas y equipos	12.713	-
Otros (abonos) cargos a resultados que no representan flujo de efectivo	(519.532)	(640.878)
<b>(Aumento) disminución de activos, que afectan al flujo de efectivo</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(914.959)	(2.993.765)
Inventarios	(104.820)	(51.575)
Otros activos no financieros	(1.151.594)	341.582
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(1.287.044)	(979.731)
Activos por impuestos corrientes	(24.527)	(67.762)
<b>Aumento (disminución) de pasivos, que afectan al flujo de efectivo</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(658.441)	1.605.437
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.465.677	2.479.743
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	(4.604)
Otras provisiones	(1.024.125)	1.233.723
Pasivos por impuestos corrientes	(6.781)	66.006
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	7.669.048	14.785.974

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

## UNIVERSIDAD MAYOR

Estados de Flujos de Efectivo Separados (Método Indirecto)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
<b>Flujo Originado por Actividades de Inversión</b>		
Adiciones de propiedades, plantas y equipos	(8.934.748)	(8.868.212)
Adiciones de intangibles	<u>(3.805)</u>	<u>(6.082)</u>
Flujo neto negativo utilizado en actividades de inversión	<u>(8.938.533)</u>	<u>(8.874.294)</u>
<b>Flujo Originado por Actividades de Financiamiento</b>		
Obtención de préstamos bancarios	16.118.740	13.300.000
Pagos de préstamos bancarios y obligaciones por leasing	<u>(14.384.163)</u>	<u>(18.236.466)</u>
Flujo neto positivo (negativo) utilizado en actividades de financiamiento	<u>1.734.577</u>	<u>(4.936.466)</u>
<b>Flujo neto Total Positivo (Negativo) del Ejercicio</b>	465.072	975.214
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo Equivalentes al Efectivo</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	465.072	975.214
<b>Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<u>6.367.855</u>	<u>5.392.641</u>
<b>Saldo Final de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<u><u>6.832.927</u></u>	<u><u>6.367.855</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros separados

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## **Nota 1 - Información General**

### **1.1) Constitución e inscripción**

Universidad Mayor ("la Universidad"), es una Corporación de derecho privado sin fines de lucro que obtuvo su personalidad jurídica el 13 de febrero de 1988, con la inscripción de su acta fundacional y de sus estatutos en el libro de registro de Universidades del Ministerio de Educación, y sus actividades comenzaron en agosto de 1988. Con fecha 4 de julio de 1996, el Consejo Superior le otorga plena autonomía.

### **1.2) Domicilio**

El domicilio social de Universidad Mayor es San Pio X 2422, Comuna de Providencia, Santiago de Chile.

### **1.3) Objetivo social**

Universidad Mayor es una Corporación dedicada a la enseñanza y el cultivo superior de las artes, las letras, las ciencias y la tecnología.

### **1.4) Segmento del negocio**

La Universidad Mayor es una institución de educación superior, abierta e independiente, comprometida con la formación de profesionales cultos y emprendedores. Para ello provee educación de alta calidad a sus alumnos en el nivel de pregrado y mantiene la excelencia en programas de postgrado.

#### **Pre - Grado**

Como función primaria la Educación Profesional que cubre un amplio espectro disciplinario que incluye Administración, Arquitectura, Educación, Arte, Humanidades, Salud, Derecho, Ciencias Sociales y Tecnología.

#### **Post - Grado**

Enfocado a la especialización y actualización de profesionales impartiendo Diplomados y Postítulos, Magister, MBA, Doctorados, Licenciaturas y Cursos.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 1 - Información General (continuación)**

#### **1.5) Cambios en las regulaciones del sector**

El proceso iniciado el 2015 respecto a las políticas públicas y la incorporación de la gratuidad siguen en la agenda de modificaciones. En el ejercicio 2017 la gratuidad a nivel universitario y técnico profesional, se incorpora el sexto décil de segmentación socioeconómica de alumnos. Se generan cambios dentro del Sistema Único de Admisión (SUA) al integrarse nuevas universidades, lo que incrementa el número de vacantes del sistema y consolida un modelo central de selección para universidades acreditadas. El mismo SUA ha generado restricciones sobre la oferta, contrayendo la capacidad de vacantes Vespertinas, al considerarlas dentro del 15% aprobado bajo el concepto de admisión especial. Durante este período se finaliza el modelamiento de la nueva Ley de educación superior, como así el concepto de una superintendencia de educación superior, la cual deberá entrar en vigor durante el 2018. Se mantiene nuestra opinión sobre el impacto de estas modificaciones sustantivas en la postergación de inversiones en el sector a la espera de mayor claridad sobre las regulaciones.

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados**

#### **a) Bases de preparación de los estados financieros separados**

La Administración de Universidad Mayor elabora estados financieros separados de la Universidad conforme a los requerimientos de información del “Servicio de Información de Educación Superior” (SIES) del Ministerio de Educación, los cuales han sido preparados conforme a lo establecido por la NIC 27. Conforme a lo anterior, la Universidad no ha procedido a la consolidación línea a línea de los estados financieros de sus Filiales Gesta Mayor S.p.A., Empretec S.p.A., Genoma Mayor S.p.A., Innova Learning Chile S.p.A., Clínica Veterinaria Mayor S.p.A., Hospital Docente Veterinario Universidad Mayor S.p.A., Centro de Formación Técnica Magnos S.A., Instituto Profesional Magnos S.A., Cecum S.p.A., Centro Fonoaudiológico Cfum S.p.A., Ediciones Mayor S.p.A., Agrotec Mayor S.p.A. e Hiperespectral Mayor S.p.A., y que se presentan al costo en los presentes estados financieros separados. Consistente con lo anterior, los resultados no realizados por transacciones entre la Universidad y sus Filiales, no han sido eliminados en los presentes estados financieros separados. Debido a esto, los presentes estados financieros separados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Universidad Mayor y Filiales.

Los presentes estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

#### a) Bases de preparación de los estados financieros separados (continuación)

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la Universidad que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de Universidad Mayor con fecha 28 de junio de 2019.

#### b) Período contable

Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, se presentan los siguientes estados financieros separados:

- Estados de situación financiera clasificados separados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de resultados integrales por función separados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de cambios en el patrimonio neto separados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de flujos de efectivo indirecto separados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### c) Nuevos pronunciamientos contables

##### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018:

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de Aplicación Obligatoria</b>
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

#### IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.



# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018: (continuación)

##### **IFRS 9 “Instrumentos Financieros” (continuación)**

La Universidad llevó a cabo una evaluación detallada de la norma y su impacto en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018, ésta significó una re-evaluación de modelos de estimación de provisiones tanto de incobrables como CAE largo plazo, que fue donde se efectuaron los mayores cambios.

En términos generales significó asesorarnos con profesionales expertos que nos permitieran presentar la información de acuerdo a variables del negocio y macroeconómicas que se asocien a la estimación de pérdidas esperadas, ampliando el modelo actual que se basaba en información histórica.

En base a la nueva metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas, la Universidad no reconoció un impacto significativo de acuerdo a NIIF 9.

##### **IFRS 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”**

IFRS 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la IAS 11 Contratos de Construcción, la IAS 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la IFRS 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la Entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes.

La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018: (continuación)

###### IFRS 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (continuación)

La Administración llevó a cabo una evaluación detallada del reconocimiento de ingresos aplicables a la Universidad.

Con base en la evaluación realizada, la Universidad determinó que los nuevos requerimientos de reconocimientos y valorización no tuvieron un impacto significativo sobre la contabilización de sus ingresos.

###### IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una Entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la Entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La Universidad determinó que la nueva interpretación no tuvo un impacto significativo en los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez - eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
IFRS 2	Pagos basados en acciones - clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros - aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión - transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018: (continuación)

##### **IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez - eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez**

La enmienda a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 - E7).

##### **IFRS 2 Pagos Basados en Acciones - clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones**

En junio de 2016, el IASB emitió las enmiendas realizadas a la IFRS 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la enmienda no es obligatoria la reformulación de los estados financieros de períodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

##### **IFRS 4 Contratos de Seguros - aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros**

Las enmiendas abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación la nueva norma de instrumentos financieros (IFRS 9), antes de implementar la nueva norma para contratos de seguros (IFRS 17). Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de IFRS 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando IAS 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018: (continuación)

##### **IFRS 4 Contratos de Seguros - aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros (continuación)**

- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

##### **IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados**

La enmienda aclara que una Entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra Entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una Entidad que no es en sí misma una Entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una Entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

##### **IAS 40 Propiedades de Inversión - transferencias de propiedades de inversión**

Las enmiendas aclaran cuando una Entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.1) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2018: (continuación)

La Administración estimó que las enmiendas, no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros separados.

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019:

Normas e Interpretaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

#### IFRS 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Administración de la Universidad ha levantado una evaluación de sus contratos vigentes y que hasta antes de la vigencia de la norma, se presentaban como arriendos operativos, como resultado de esta revisión se opta por tomar un enfoque modificado, sin aplicación retrospectiva de la norma.

En base a esto se estima que la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", en el año 2019 tendrá un impacto estimado inicial de M\$10.609.063 en el activo y pasivo, estos principalmente corresponden a arriendos de oficinas administrativas y sedes para la operación.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

##### **IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas**

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Administración se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar IFRIC 23 en los estados financieros en la fecha de su aplicación efectiva.

##### **Marco Conceptual (revisado)**

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración estima que la revisión del Marco Conceptual, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

##### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de Entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la Entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Administración estima que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

	Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias - consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

#### **IFRS 3 Combinaciones de Negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

Las enmiendas aclaran que, cuando una Entidad obtiene el control de una Entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

###### **IFRS 9 Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa**

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

###### **IFRS 11 Acuerdos Conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.



# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

##### **IAS 12 Impuestos a las Ganancias - consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los Accionistas. Por lo tanto, una Entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la Entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La Administración estima que la entrada en vigencia de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

##### **IAS 23 Costo por Préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados**

Las enmiendas aclaran que una Entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

##### **IAS 28 Inversiones en Asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una Entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

##### **IAS 19 Beneficios a los Empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la Entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Las enmiendas aclaran que una Entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una Entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

##### IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

##### **IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una Entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una Entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Universidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)

#### c) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### c.2) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019: (continuación)

###### **IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Universidad se encuentra evaluando el impacto que potencialmente podría generar la vigencia de esta norma en los estados financieros, en la fecha de su aplicación efectiva.

#### d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración Superior de Universidad Mayor, que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros separados, y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, normas emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de estos estados financieros separados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro
- Valor razonable de los instrumentos financieros
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles
- Contingencias legales

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 2 - Bases de Presentación de los Estados Financieros Separados (continuación)**

#### **d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (continuación)**

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **e) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensa ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y que la Universidad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados integrales y estado de situación financiera.

### **Nota 3 - Criterios Contables Aplicados**

Las principales políticas contables aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros separados, son las siguientes:

#### **a) Transacciones en moneda extranjera**

##### **- Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros separados se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Universidad desarrolla sus actividades (según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21). Los estados financieros separados se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Universidad.

##### **- Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Universidad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados integrales.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### a) Transacciones en moneda extranjera (continuación)

##### - Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en Unidades de Fomento (UF) y en moneda extranjera han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

	(\$ pesos Chilenos)	
	2018	2017
Unidad de Fomento (UF)	27.565,79	26.798,14
Dólares estadounidenses (US\$)	694,77	614,75

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta "Diferencias de Cambio" para aquellas generadas por la variación del dólar, y las diferencias generadas por la aplicación de las Unidades de Fomento son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta "Resultado por unidades de reajuste".

#### b) Activos financieros

Inicialmente todos los activos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando además, cuando se trata de activos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo financiero.

Las valorizaciones posteriores de los activos financieros dependerán de la categoría en la que se hayan clasificado conforme al modelo de negocios de la Entidad y de los parámetros definidos por la NIIF 9.

La Universidad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales.
- Activos financieros a costo amortizado.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### b) Activos financieros (continuación)

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

##### - **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Incluye la cartera de negociación y aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Los instrumentos financieros para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

##### - **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados integrales**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses (criterio SPPI).

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. Las variaciones del valor razonable se registran en el estado de resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

##### - **Activos financieros de costo amortizado**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros cumplen con el criterio SPPI.



# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### b) Activos financieros (continuación)

##### - Activos financieros de costo amortizado (continuación)

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en el Grupo son: equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, y préstamos. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y corresponden a activos financieros originados por un tercero a cambio de financiamiento de efectivo directamente a un tercero.

Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes.

La valorización de estos activos financieros es a costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función a su tasa de interés efectiva, según corresponda. A juicio de la Administración, la tasa efectiva es igual a la tasa nominal contractual.

##### - Instrumentos financieros derivados

La Universidad mantiene derivados de cobertura de flujos para cubrir los riesgos asociados con las fluctuaciones en el tipo de cambio. Los instrumentos derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable, el que es determinado en referencia a los valores de mercado. Todos los cambios en las mediciones del valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

A la fecha de los presentes estados financieros separados, Universidad Mayor mantiene vigente tres contratos swap de cobertura de monedas, pactados con el Banco Santander y contabilizado como cobertura de valor justo.

Una relación de cobertura de valor justo contabiliza en resultados del ejercicio, tanto los cambios en el valor justo del instrumento cubierto, como los cambios en el valor justo del instrumento de cobertura.

Los derivados se reconocen inicialmente a valor justo en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivado y posteriormente se vuelven a valorar a su valor justo. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

# UNIVERSIDAD MAYOR

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

### b) Activos financieros (continuación)

#### - Instrumentos financieros derivados (continuación)

La Universidad designa derivados como:

#### - Cobertura del valor justo

Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

### c) Propiedades, plantas y equipos

La Universidad aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos de propiedades, plantas y equipos se contabilizan al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, plantas y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La Universidad, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de las propiedades, plantas y equipos:

<b>Tipos de Bienes</b>	<b>Años de Vida útil Estimada</b>
Construcciones y obras de infraestructura	50 años
Mejoras e instalaciones	10 años
Vehículos	7 años
Otros activos fijos	<u>3 a 8 años</u>

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### d) Deterioro del valor de los activos

##### - Activos financieros

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "deudores comerciales y otras cuentas por cobrar", la Universidad ha aplicado la materialidad y significancia de los montos involucrados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las inversiones financieras de la Universidad son realizadas en instituciones de la más alta calidad crediticia y mantenidas en el corto plazo, por lo que no presentan a la fecha un indicio de deterioro respecto de su valor libro.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido una pérdida por deterioro.

Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

- En el caso de los deudores comerciales y cuentas por cobrar, la Universidad considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificando. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativas son evaluadas por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### d) Deterioro del valor de los activos (continuación)

##### - Activos financieros (continuación)

- En el caso de los instrumentos financieros, la Universidad tiene la política de evaluar si hay evidencia de deterioro de valor, considerando aquellos indicios relacionados con dificultades financieras del emisor, impago e incumplimiento de contrato.

##### - Activos no financieros

En la fecha de cierre de los estados financieros, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, el valor en uso es el criterio utilizado por la Universidad en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, la Universidad prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio. En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### e) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en Caja, los montos en Bancos, los depósitos a plazo y los Fondos Mutuos con una fecha de vencimiento o rescate original de tres meses o menos desde la fecha de inversión.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo realizado por el método indirecto se toman en consideración los siguientes conceptos:

##### a) Flujos de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.

##### b) Actividades operacionales

Corresponden a las actividades normales que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios realizados, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

##### c) Actividades de inversión

Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

##### d) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### f) Pasivos financieros

##### - Préstamos que devengan intereses

Las obligaciones con Bancos e instituciones financieras corresponden a los préstamos solicitados a la banca nacional. Se reconocen inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado. 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 integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### f) Pasivos financieros (continuación)

##### - Préstamos que devengan intereses (continuación)

El método de la tasa de interés efectiva consiste en estimar los flujos de efectivo a pagar a lo largo de la vida de la deuda, teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de ésta.

##### - Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, inicialmente se registran, por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

##### - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### g) Inversiones contabilizadas por el método de costo

Las inversiones se presentan valorizadas a su costo de adquisición.

Los dividendos percibidos de estas sociedades se registran en resultados en el rubro ingreso procedente de inversiones.

#### h) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su costo neto de su correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles se amortizan linealmente durante su vida útil, a partir del momento en que se encuentran en condiciones de uso, salvo aquellos con vida útil indefinida, en los cuales no aplica la amortización.

##### h.1) Programas informáticos

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 a 5 años).

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto en el período en que se incurre en ellos.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### i) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Universidad, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Universidad tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

Los principales conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados, son juicios de orden civil y laborales, en caso de existir, y por concepto de estimación de deserción, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 20.027.

#### j) Otros pasivos no financieros

En este rubro se incluyen los pagos efectuados por postulaciones, matrículas y aranceles de los alumnos, por prestaciones de servicios a realizar en el año académico siguiente.

Adicionalmente, la Universidad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

#### k) Arrendamientos

Los arriendos financieros en los cuales la Universidad actúa como arrendataria y donde los riesgos y beneficios del activo arrendado son sustancialmente traspasados por el arrendador al arrendatario son clasificados como arrendamiento financiero. En estos casos se reconoce un activo según su naturaleza y un pasivo por el mismo monto e igual al valor razonable del bien arrendado o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

Universidad Mayor presenta en sus estados financieros una operación de leaseback con BBVA, que se ha registrado de acuerdo con NIC N° 17. La utilidad diferida originada en esta transacción se ha considerado como una cuenta complementaria del activo subyacente, y se amortiza en función del plazo del arrendamiento estipulado.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### l) Impuesto a las ganancias

Impuesto a las ganancias comprende los impuestos corrientes y diferidos. Impuestos corrientes y diferidos serán reconocidos en el resultado excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales si existiera alguna.

Los impuestos corrientes representan el impuesto a la renta por pagar en relación con la ganancia del período, usando tasas impositivas aprobadas por la Administración local. Con fecha 1 de octubre de 2014, entró en vigencia la Ley N° 20.780, la que considera el aumento de la tasa de primera categoría de un 20% a un 21% para las rentas que se perciban o devenguen durante el año calendario 2014, y posteriormente, considera un aumento progresivo de la tasa de primera categoría hasta un 25% o 27%, dependiendo del régimen de tributación elegido por la Entidad, en el año calendario 2018. Así mismo, y de acuerdo con lo establecido en las normas contables aplicables y vigentes, se deberá reconocer el efecto de dicho cambio en la determinación de los impuestos diferidos desde 31 de diciembre de 2014 en adelante.

La Universidad se encuentra acogida a la exención del impuesto a la renta de primera categoría, por aquellas rentas provenientes del desarrollo de actividades calificadas como exclusivamente docentes, de conformidad con las normas tributarias vigentes.

#### m) Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existieren pérdidas tributarias.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar las diferencias temporarias. Considerando esta situación y dado que la Universidad se encuentra acogida a la exención de impuestos a la renta de primera categoría, no ha reconocido los efectos de impuestos diferidos debido a que no generará beneficios fiscales futuros.

#### n) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Universidad Mayor.

La Universidad Mayor reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Entidad y se cumplen las obligaciones de desempeño de acuerdo a NIIF 15 y las condiciones específicas para cada una de las actividades del objetivo social de la Universidad.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y además se registran considerando el grado de realización de la prestación a una fecha determinada.



# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **n) Reconocimiento de ingresos y costos (continuación)**

Los ingresos provenientes por conceptos de matrículas, aranceles y financiamiento se registran sobre base devengada a objeto de correlacionarlos adecuadamente con los gastos asociados. De acuerdo a esto, en el rubro otros pasivos no financieros del estado de situación financiera se incluyen los pagos efectuados por postulaciones, matrículas y aranceles por prestaciones de servicios a realizar en el año académico siguiente.

Los costos de actividades ordinarias se componen del sueldo al personal, bonos de incentivos, asignaciones de colación registrados sobre base devengada.

Los ingresos financieros comprenden ingresos por fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros de valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado.

Los costos financieros comprenden intereses en préstamos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidos en resultados. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

#### **o) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, 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, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

Adicionalmente, se considera en la clasificación de un activo como corriente, la expectativa o intención de la Administración de venderlo, consumirlo o liquidarlo en el ciclo de operación de la Universidad.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Universidad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende todos los saldos disponibles en Caja y Bancos y su detalle es el siguiente:

	Moneda	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo en Caja	Peso chileno	-	-
Saldos en Bancos (a)	Peso chileno	3.717.897	3.448.732
Depósitos a plazo (b)	Peso chileno	41.472	40.296
Fondos Mutuos (c)	Peso chileno	3.067.495	2.870.547
Fondos fijos y otros valores	Peso chileno	6.063	8.280
<b>Total</b>		<b>6.832.927</b>	<b>6.367.855</b>

(a) Bancos

El saldo de Bancos está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias, su valor libro es igual a su valor razonable y su detalle es el siguiente:

Institución Bancaria	2018 M\$	2017 M\$
Banco Scotiabank	19.746	20.087
Banco BCI	542.956	479.562
Banco Consorcio	15.077	5.610
Banco Corpbanca Itaú	4.141	3.613
Banco de Chile	799.147	86.487
Banco Estado	732.146	591.747
Banco Itaú	93.399	129.645
Banco Internacional	2.022	3.836
Banco Santander	1.375.480	2.091.877
Banco Security	133.783	36.268
<b>Total</b>	<b>3.717.897</b>	<b>3.448.732</b>

(b) Depósitos a plazo

El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

Institución	Moneda	Tasa Interés Mensual		2018 M\$	2017 M\$
		2018 %	2017 %		
Banco Security	\$	0,24	0,2	41.472	40.296
<b>Total</b>				<b>41.472</b>	<b>40.296</b>

Los depósitos a plazo tienen plazo de vencimiento a menos de 90 días al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende todos los saldos disponibles en Caja y Bancos y su detalle es el siguiente: (continuación)

(c) Fondos Mutuos

El detalle de los Fondos Mutuos es el siguiente:

Institución	Fondo Mutuo	Moneda	N° Cuotas		Valor Cuotas		2018 M\$	2017 M\$
			2018	2017	2018 \$	2017 \$		
Inv. Security	Mercado monetario	\$	-	103.684,15	-	1.639,83	-	170.025
Banco BCI	Mercado monetario	\$	-	66.640,88	-	12.757,73	-	850.186
Banco de Chile	Mercado monetario	\$	607.927	561.292,35	1.186,86	1.158,26	721.526	650.125
Banco Santander	Mercado monetario	\$	1.801.158	898.046,64	1.302,48	1.336,47	2.345.969	1.200.211
<b>Total</b>							<b>3.067.495</b>	<b>2.870.547</b>

### Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes y no Corrientes

a) La composición de los deudores corrientes es la siguiente:

Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto	Moneda	2018 M\$	2017 M\$
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			
Aranceles y matrículas de pregrado	Peso chileno	61.639.949	60.334.475
Aranceles y matrículas de postgrado	Peso chileno	6.928.399	6.822.611
Prestación de servicios educacionales	Peso chileno	426.639	637.252
Subtotal		68.994.987	67.794.338
Deterioro acumulado de deudores incobrables	Peso chileno	(8.017.845)	(7.919.293)
<b>Total</b>		<b>60.977.142</b>	<b>59.875.045</b>

b) La composición de los deudores no corrientes es la siguiente:

Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto	Moneda	2018 M\$	2017 M\$
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			
Aranceles y matrículas de pregrado	Peso chileno	823.658	868.962
Aranceles y matrículas de postgrado	Peso chileno	2.889.875	3.130.261
Subtotal		3.713.533	3.999.223
Deterioro acumulado de deudores incobrables	Peso chileno	-	-
<b>Total</b>		<b>3.713.533</b>	<b>3.999.223</b>

## UNIVERSIDAD MAYOR

### Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes y no Corrientes (continuación)

c) Plazos de vencimientos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no vencidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<b>No Vencidos</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
0 a 3 meses	11.122.476	11.378.878
3 a 6 meses	8.643.793	8.687.026
6 a 9 meses	8.369.467	8.183.853
9 a 12 meses	26.840.499	27.264.464
Más de 12 meses	3.713.533	3.999.223
Total	<u>58.689.768</u>	<u>59.513.444</u>

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales vencidos y no deteriorados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<b>Vencidos</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
0 a 3 meses	3.078.568	3.426.974
3 a 6 meses	1.140.260	907.221
6 a 9 meses	1.024.975	749.232
9 a 12 meses	464.908	408.618
Más de 12 meses	8.310.041	6.788.072
Total	<u>14.018.752</u>	<u>12.280.117</u>

El valor justo de deudores y clientes por cobrar no difiere de manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. Asimismo, el valor libros de los deudores y clientes por cobrar en mora no deteriorada y deteriorada representa una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Universidad no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda.

## UNIVERSIDAD MAYOR

### Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes y no Corrientes (continuación)

d) Los movimientos del deterioro de los deudores

<b>Movimientos</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Saldo al 1 de enero	7.919.293	6.463.280
Aumento del ejercicio	98.552	1.455.038
Otras variaciones	-	975
Saldos al 31 de diciembre	<u>8.017.845</u>	<u>7.919.293</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de representación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

Existe una revisión permanente de los grados de morosidad de la cartera a objeto de ejercer en forma oportuna las acciones de cobro pertinentes. Para el riesgo de crédito no existen garantías directas materialmente importantes.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 6 - Transacciones con Empresas Relacionadas

Durante los años 2018 y 2017, la Universidad ha efectuado las siguientes transacciones más relevantes, con empresas relacionadas, directa o indirectamente:

Sociedad	Tipo de Relación	Tipo de Transacción	Monto		Abono (Cargo) en Resultados	
			2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Agrotec Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	76	-	-	-
Cecum SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	35	91.021	-	-
Centro de Formación Técnica Magnos S.A.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	9.494	212.687	-	-
Centro Fonoaudiológico Cfum SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	1.853	8.233	-	-
Clínica Veterinaria Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	82.596	69.143	-	-
Ediciones Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	244	2.849	-	-
Empretec SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	7.426	64.117	-	-
Genoma Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	33.545	35.406	-	-
Gesta Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	5.075	11.000	-	-
Hiperespectral Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	76	-	-	-
Hospital Docente Veterinario Universidad Mayor SpA.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	4.166	19.892	-	-
Innova Learning Chile S.A.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	2.318	3.809	-	-
Instituto Profesional Magnos S.A.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	96	16.011	-	-
Inversalud Temuco S.A.	Coligada	Transferencia en cuenta corriente	51	276.710	-	-
Magenta SpA.	Coligada	Transferencia en cuenta corriente	3.580	-	-	-
Sur Inversiones Inc.	Filial	Transferencia en cuenta corriente	1.136.413	624.479	-	-

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 7 - Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la relación de saldos por cobrar a empresas relacionadas, es la siguiente:

#### a) Cuentas por cobrar, corrientes

Nombre de la Sociedad	2018 M\$	2017 M\$
Agrotec Mayor SpA.	76	-
Cecum SpA.	35	-
Centro de Formación Técnica Magnos S.A.	473.839	464.345
Centro Fonoaudiológico Cfum SpA.	1.853	-
Clínica Veterinaria Mayor SpA.	293.921	211.325
Ediciones Mayor SpA	2.035	1.791
Empretec SpA.	7.426	-
Genoma Mayor SpA.	761.528	727.983
Gesta Mayor SpA.	41.098	36.023
Hiperespectral Mayor SpA.	76	-
Hospital Docente Veterinario Universidad Mayor SpA.	71.491	67.325
Innova Learning Chile SpA.	163.399	161.081
Instituto Profesional Magnos S.A.	96	-
Inversalud Temuco S.A.	276.761	276.710
Magenta SpA.	3.580	-
Sur Inversiones Inc.	3.299.456	2.163.043
Total	<u>5.396.670</u>	<u>4.109.626</u>

Las cuentas y documentos por cobrar a empresas relacionadas corrientes están pactadas en pesos y no devengan reajustes ni intereses, y no tienen pactadas fechas de vencimiento.

### Nota 8 - Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente.

Concepto	Corriente		No Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Cuenta corriente del personal	188.248	231.884	-	-
Fondos por rendir	80.787	139.763	-	-
Garantías	1.017.578	687.651	138.305	133.076
Deudores varios	334.130	38.576	-	-
Anticipos a proveedores	776.012	152.994	-	-
Otros	1.339	861	-	-
Total	<u>2.398.094</u>	<u>1.251.729</u>	<u>138.305</u>	<u>133.076</u>

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 9 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 bajo este rubro se presentan existencias que corresponden a insumos y materiales para desarrollar las actividades docentes de la Universidad, cuyos montos ascienden a M\$359.838 y M\$255.018, respectivamente.

### Nota 10 - Inversiones Contabilizadas al Costo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

Nombre de la Sociedad	Porcentaje de Participación		Valor de Costo	
	2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$
Agrotec Mayor S.p.A.	100,00	100,00	5.000	5.000
Cecum S.p.A. (**)	99,00	99,00	-	-
Centro de Formación Técnica Magnos S.A. (*)	-	-	-	-
Centro Fonoaudiológico Cfum S.p.A.	100,00	100,00	5.000	5.000
Clínica Veterinaria Mayor S.p.A.	99,62	99,62	438.919	438.919
Consorcio Apícola S.A.	8,32	8,32	20.270	20.270
Ediciones Mayor S.p.A.	100,00	100,00	5.000	5.000
Empretec S.p.A. (**)	100,00	100,00	-	-
Genoma Mayor S.p.A.	100,00	100,00	64.576	64.576
Gesta Mayor S.p.A.	99,90	99,90	5.789	5.789
Hiperespectral Mayor S.p.A.	100,00	100,00	5.000	5.000
Hospital Docente Veterinario Universidad Mayor S.p.A.	100,00	100,00	59.507	59.507
Innova Learning Chile S.p.A. (***)	90,00	90,00	5.309.835	6.851.400
Instituto Profesional Magnos S.A. (**)	99,00	99,00	-	-
Inversalud Temuco S.A.	25,13	25,13	1.616.258	1.616.258
<b>Total</b>			<b>7.535.154</b>	<b>9.076.719</b>

(\*) Considerando el cierre de las actividades de Centro de Formación Técnica Magnos S.A., efectuado a fines de 2017, la Universidad ha reconocido un deterioro por dicha inversión.

(\*\*) Se ha procedido a reconocer deterioro de inversiones de las sociedades Cecum S.p.A., Emprtec S.p.A. e IP Magnos S.A. producto que mantienen resultado y patrimonio negativo. La Administración de estas sociedades evaluará posibles nuevos proyectos que permitan revertir esta situación.

(\*\*\*) Se procede a deteriorar parte de la inversión de Innova Learning Chile SpA, producto de resultados y patrimonio negativo. La Administración de esta Sociedad está impulsando nuevas estrategias para revertir esta situación.



# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición es la siguiente:

	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Software	3.511.385	3.507.580
<b>Menos</b>		
Amortización acumulada	<u>(2.881.123)</u>	<u>(2.417.049)</u>
Total	<u><u>630.262</u></u>	<u><u>1.090.531</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de las partidas que integran el rubro activos intangibles distintos de la plusvalía, neto son los siguientes:

	<b>Software M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos al 1 de enero 2018	1.090.531	1.090.531
Adiciones	3.805	3.805
Gasto por amortización	(464.074)	(464.074)
Saldos netos al 31 de diciembre 2018	<u><u>630.262</u></u>	<u><u>630.262</u></u>

	<b>Software M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos al 1 de enero 2017	1.557.254	1.557.254
Adiciones	6.082	6.082
Gasto por amortización	(472.805)	(472.805)
Saldos netos al 31 de diciembre 2017	<u><u>1.090.531</u></u>	<u><u>1.090.531</u></u>

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos

La composición de este rubro, es la siguiente:

<b>Propiedades, Plantas y Equipos, Neto</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Terrenos	1.812.341	832.014
Edificio e instalaciones	28.604.761	25.625.421
Maquinarias y equipos	2.612.208	2.280.029
Muebles y útiles	560.490	588.287
Activos en leasing	67.807.597	66.497.075
Otros	1.411.525	2.856.501
Total propiedades, plantas y equipos, neto	<u>102.808.922</u>	<u>98.679.327</u>
<b>Propiedades, Plantas y Equipos, Bruto</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Terrenos	1.812.341	832.014
Edificio e instalaciones	41.454.328	35.342.890
Maquinarias y equipos	11.661.144	10.687.559
Muebles y útiles	2.841.235	2.673.229
Activos en leasing	81.780.928	77.465.972
Otros	4.834.798	6.111.949
Total propiedades, plantas y equipos, bruto	<u>144.384.774</u>	<u>133.113.613</u>
<b>Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Plantas y Equipos</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Edificio e instalaciones	12.849.567	9.717.469
Maquinarias y equipos	9.048.936	8.407.530
Muebles y útiles	2.280.745	2.084.942
Activos en leasing	13.973.331	10.968.897
Otros	3.423.273	3.255.448
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>41.575.852</u>	<u>34.434.286</u>

## UNIVERSIDAD MAYOR

### Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, plantas y equipos, neto son los siguientes:

	Terrenos M\$	Edificio e Instalaciones M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Activos en Leasing M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2018	832.014	25.625.421	2.280.029	588.287	66.497.075	2.856.501	98.679.327
Adiciones	980.327	6.093.259	727.830	107.796	1.994.536	1.025.536	10.929.284
Bajas	-	-	(1.502)	-	(5.523)	(5.688)	(12.713)
Reclasificaciones	-	18.179	291.207	61.855	1.925.758	(2.296.999)	-
Utilidad diferida (*)	-	-	-	-	519.532	-	519.532
Gasto por depreciación	-	(3.132.098)	(685.356)	(197.448)	(3.123.781)	(167.825)	(7.306.508)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1.812.341</b>	<b>28.604.761</b>	<b>2.612.208</b>	<b>560.490</b>	<b>67.807.597</b>	<b>1.411.525</b>	<b>102.808.922</b>
	Terrenos M\$	Edificio e Instalaciones M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Activos en Leasing M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	832.014	23.462.395	2.388.942	654.845	65.965.426	852.580	94.156.202
Adiciones	-	5.688.121	629.493	144.489	3.179.851	2.406.109	12.048.063
Bajas	-	(1.206.791)	(70.552)	(9.459)	(444.867)	(23)	(1.731.692)
Reclasificaciones	-	-	21.753	11.171	160.734	(193.658)	-
Utilidad diferida (*)	-	-	-	-	519.532	-	519.532
Gasto por depreciación	-	(2.318.304)	(689.607)	(212.759)	(2.883.601)	(208.507)	(6.312.778)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>832.014</b>	<b>25.625.421</b>	<b>2.280.029</b>	<b>588.287</b>	<b>66.497.075</b>	<b>2.856.501</b>	<b>98.679.327</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de Activos en Leasing, incluye la amortización de la utilidad diferida correspondiente a operaciones de leaseback por refinanciamiento del Campus Alameda y Huechuraba, por un monto total de M\$519.532 y M\$519.532, respectivamente.

## UNIVERSIDAD MAYOR

### Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 13 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

##### a) Información general

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad reconoce una provisión de gastos por impuesto a la renta de primera categoría por un total de M\$27.605 y M\$46.100, respectivamente.

##### b) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad presenta en este rubro el siguiente detalle:

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Otros impuestos por recuperar	191.024	166.497
Total	<u>191.024</u>	<u>166.497</u>

##### c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad presenta en este rubro el siguiente detalle:

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Retenciones de impuestos por pagar	318.201	324.982
Total	<u>318.201</u>	<u>324.982</u>

##### d) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad no presenta diferencias temporarias que generen reconocimiento de impuestos diferidos.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 14 - Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad presenta la siguiente relación de créditos bancarios:

Préstamos Bancarios Institución Financiera	Moneda	Tasa Interés Promedio		Corriente		No Corriente	
		2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Banco Scotiabank	\$	4,48	-	3.000.000	-	-	-
Banco BCI	\$	5,52	5,40	3.170.874	540.412	-	-
Banco Consorcio	\$	-	7,78	-	280.201	-	-
Banco Itaú	\$	-	7,26	-	239.924	-	-
Banco Security	\$	-	8,16	-	37.451	-	110.507
Subtotal				6.170.874	1.097.988	-	110.507

Leasing Institución Financiera	Moneda	Tasa Interés Promedio		Corriente		No Corriente	
		2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Banco Scotiabank	UF	4,35	4,35	925.761	913.241	5.357.476	6.108.261
Banco BCI	UF	2,58	3,41	716.898	629.759	1.212.759	1.568.402
Banco de Chile	UF	3,72	3,54	183.173	98.434	319.513	159.258
Banco Consorcio	UF	4,72	4,73	213.337	145.898	395.773	186.128
Banco Estado	UF	4,86	4,86	1.829.394	1.722.927	20.234.119	21.449.090
Banco Internacional	UF	-	7,68	-	3.448	-	-
Banco Itaú	UF	2,40	-	88.566	-	1.606.175	-
Banco Penta	UF	6,04	6,04	162.985	149.416	1.988.604	2.091.673
Banco Santander	UF	4,51	4,75	1.101.147	871.593	4.583.911	4.880.339
Principal Financial Group	UF	5,48	5,48	654.144	634.674	11.218.008	11.541.538
Subtotal				5.875.405	5.169.390	46.916.338	47.984.689

Pasivo Derivado Institución Financiera	Moneda	Tasa Interés Promedio		Corriente		No Corriente	
		2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Banco Itaú	\$	-	7,04	-	-	-	1.589
Subtotal				-	-	-	1.589

Línea de Crédito Institución Financiera	Moneda	Tasa Interés Promedio		Corriente		No Corriente	
		2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Banco Santander	\$	3,84	-	235.726	-	-	-
Subtotal				235.726	-	-	-
<b>Total</b>				<b>12.282.005</b>	<b>6.267.378</b>	<b>46.916.338</b>	<b>48.096.785</b>

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Acreeedores Comerciales</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Proveedores	4.179.513	2.881.266
Facturas por recibir	1.302.166	1.598.271
Letras y pagarés por pagar	1.017.328	680.109
Cheques girados y no cobrados	422.022	293.368
Acreeedores alumnos (*)	2.141.431	2.528.560
Subtotal acreeedores comerciales	<u>9.062.460</u>	<u>7.981.574</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Honorarios por pagar	322.671	339.030
Provisiones varias	1.570.808	3.370.635
Retenciones previsionales	633.061	508.926
Retenciones pago a terceros	25.550	72.826
Subtotal otras cuentas por pagar	<u>2.552.090</u>	<u>4.291.417</u>
Total	<u>11.614.550</u>	<u>12.272.991</u>

(\*) En este rubro se incluyen saldos pendientes de aplicación por Créditos con Aval del Estado (CAE) correspondientes al período 2018 y 2017 por un total de M\$1.659.528 y M\$1.847.330, respectivamente.

### Nota 16 - Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión por deserción de alumnos con Crédito con Aval del Estado es la siguiente:

	<b>2018 M\$</b>	<b>2017 M\$</b>
Porción corriente	1.008.053	924.804
Porción no corriente	3.360.768	4.468.142
Total	<u>4.368.821</u>	<u>5.392.946</u>

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 16 - Otras Provisiones (continuación)

El movimiento de la provisión por Créditos con Aval del Estado es el siguiente:

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	5.392.946	4.159.223
Aumento/disminución (*)	(564.955)	1.805.013
Pago de garantías	(459.170)	(571.290)
Saldo final	<u>4.368.821</u>	<u>5.392.946</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018, existen aumentos por MM\$542.418 y disminuciones asociadas a nuevo modelo de cálculo de provisión por MM\$1.107.373.

### Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Matrículas y aranceles diferidos	65.752.916	64.309.389
Becas, descuentos matrículas y arancel	(6.318.293)	(6.142.295)
Vacaciones devengadas del personal (*)	1.475.440	1.277.292
Total	<u>60.910.063</u>	<u>59.444.386</u>

(\*) El movimiento de la provisión de vacaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero	1.277.292	1.274.513
Incremento (liberación), neto	198.148	2.779
Saldos al 31 de diciembre	<u>1.475.440</u>	<u>1.277.292</u>

### Nota 18 - Patrimonio

Los movimientos experimentados por el patrimonio durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

#### a) Propiedad y control de la Entidad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Universidad está constituido por los aportes efectuados por sus fundadores, que ascienden a M\$273.687 al cierre de cada ejercicio.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 18 - Patrimonio (continuación)

#### b) Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen ganancias acumuladas por M\$54.298.206 y M\$52.931.491, respectivamente, que incluyen el resultado de cada ejercicio.

### Nota 19 - Ingresos, Costos y Gastos

El detalle de los ingresos y costos es el siguiente:

#### a) Ingresos por actividades ordinarias

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Ingresos Pregrado (*)	79.805.610	79.944.519
Ingresos Postgrado (**)	6.996.688	7.112.961
Ingresos por ventas de servicios	1.279.115	1.742.493
Otros ingresos	2.882.864	2.296.011
Total ingresos ordinarios	<u>90.964.277</u>	<u>91.095.984</u>

(\*) En este rubro se presentan para los años 2018 y 2017 los Ingresos de Pregrado netos, es decir, descontados Becas y descuentos que ascendieron a M\$13.033.516 y M\$13.669.907, respectivamente.

(\*\*) En este rubro se presentan para los años 2018 y 2017 los Ingresos de Postgrado netos, es decir, descontados Becas y descuentos que ascendieron a M\$2.817.386 y M\$3.029.951, respectivamente.

#### b) Costos de ventas

	<b>2018</b> <b>M\$</b>	<b>2017</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones académicas	35.112.881	30.353.860
Servicios contratados	13.786.891	14.116.644
Actividades académicas	1.534.139	1.737.219
Insumos educacionales	2.157.179	2.134.513
Mantenciones muebles e inmuebles	3.468.689	4.513.733
Servicios básicos	985.851	893.970
Otros costos	1.345.673	1.094.298
Total costos de ventas	<u>58.391.303</u>	<u>54.844.237</u>



## UNIVERSIDAD MAYOR

### Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Nota 19 - Ingresos, Costos y Gastos (continuación)

##### c) Gastos de administración

	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones administrativas	14.942.480	13.149.631
Servicios generales	2.592.525	2.735.271
Gastos de administración	1.998.960	2.751.638
Deudores incobrables	98.552	1.455.038
Provisión para deudores con CAE	-	1.233.723
Deterioro de inversión en empresa relacionada	1.541.565	2.107.073
Depreciaciones y amortizaciones	7.770.582	6.785.583
Total gastos de administración	<u>28.944.664</u>	<u>30.217.957</u>

#### Nota 20 - Otros Ingresos por Función

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bajo este rubro se presentan ingresos no relacionados a las operaciones habituales de la Universidad tales como utilidad en venta de propiedades, plantas y equipos, arriendos, reverso de provisiones y otros, cuyo monto asciende a M\$2.785.269 y M\$1.208.717, respectivamente.

#### Nota 21 - Ingresos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bajo este rubro se presentan los intereses ganados por inversiones financieras cuyo monto asciende a M\$119.991 y M\$192.909, respectivamente.

#### Nota 22 - Costos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bajo este rubro se presentan los intereses pagados por préstamos bancarios cuyo monto asciende a M\$3.642.295 y M\$3.859.144, respectivamente.

#### Nota 23 - Resultados por Unidades de Reajustes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bajo este rubro se presentan resultados por unidades de reajustes netos cuyo monto asciende a un cargo de M\$1.444.966 y M\$1.024.592, respectivamente.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 24 - Administración de Riesgos**

La Universidad presenta los siguientes riesgos:

#### **- Riesgo de incobrabilidad**

La principal fuente de ingresos de la Universidad es el cobro de colegiaturas por aranceles y matrículas, siendo el de mayor riesgo el pago de colegiatura por arancel, que representa una parte significativa del total de los ingresos de la Universidad. Se deja fuera de consideración como riesgo relevante, el cobro de matrícula por representar un volumen muy menor de los ingresos anuales y por estar muy asociado a la incorporación o ingreso de un nuevo alumno.

Para mitigar la incertidumbre del cobro de las cuotas de colegiatura, la Universidad mantiene un monitoreo permanente respecto del comportamiento de pagos de los alumnos.

Como política general se considera que un alumno no puede continuar en la Universidad si no tiene resuelto sus pagos (100% pagado) antes del inicio del año académico siguiente. Sólo en algunos casos muy especiales se permite la documentación de la deuda para el año siguiente, pero sólo por una vez y con la autorización de Vicerrectoría de Desarrollo y Gestión.

#### **- Riesgo por disminución del alumnado**

El factor importante es la percepción de calidad educativa que tienen tanto los actuales alumnos como los potenciales postulantes. Esta calidad educativa es muy compleja de determinar, pero las acreditaciones institucionales y de carreras, sin duda que influyen en esta percepción.

#### **- Riesgo de variación de valor en inversiones**

En el corto plazo, la Universidad mantiene inversiones sólo en depósitos a plazo o Fondos Mutuos, evitando el riesgo de variaciones de valor imprevistas.

#### **- Riesgo de variación de la unidad de fomento**

La Universidad mantiene deudas de largo plazo en UF por infraestructura de los edificios que conforman las sedes y por adquisición de equipamiento para las sedes, lo que genera un efecto en la valorización de estos pasivos respecto del peso.

Respecto de este riesgo, la Universidad monitorea en forma permanente el efecto en las variaciones de la Unidad de Fomento, efectuándose las modificaciones en la composición de sus pasivos según se estime conveniente.

#### **- Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros**

El riesgo de liquidez de la Universidad es administrado mediante un adecuado control y gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja y de esa manera asegurar el cumplimiento de los compromisos en el momento de sus vencimientos.

# UNIVERSIDAD MAYOR

## Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 25 - Contingencias y Restricciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan contingencias y compromisos de acuerdo a lo siguiente:

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Universidad Mayor mantiene una Póliza de Seguros por alumnos renovantes por UF115.178,83 y UF111.573.76 respectivamente, y una póliza de seguros por alumnos licitados por UF11.029 y UF8.953,76, respectivamente, a favor de la Comisión Administradora del Sistema de Créditos para Estudios Superiores, para efectos de garantizar el riesgo de deserción académica de los alumnos que cursan estudios superiores con crédito con garantía estatal, de acuerdo a lo establecido en el título IV de la Ley N°20.027 y su reglamento y, de incumplimiento por parte de Universidad Mayor de las obligaciones contraídas en virtud de los contratos de fianza, sus complementos y modificaciones, celebradas de acuerdo con lo estipulado en dicho reglamento y conforme con las bases de licitación del sistema de crédito con garantía estatal.
- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Universidad Mayor mantiene causas judiciales pendientes, las cuales no han sido resueltas al cierre de los estados financieros, por las cuales no se han registrado provisiones, debido a que no se puede establecer los resultados de estos juicios.

### **Nota 26 - Medioambiente**

Las actividades realizadas por la Universidad no alteran las condiciones del medioambiente y cumple cabalmente con la normativa y reglamentación existente sobre la materia.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han efectuado desembolsos por este concepto y no existe proyección de desembolsos futuros en esta materia.

### **Nota 27 - Cauciones Obtenidas de Terceros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen cauciones obtenidas de terceros.

### **Nota 28 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados (28 de junio de 2019) no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas ni en la situación económica y financiera de la Universidad.