

Estados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2011

	2011 M\$	2010 M\$
Activos		
Circulantes:		
Disponibles	463.768	761.012
Depósitos a plazo	527.597	4.044
Valores negociables	5.087.298	5.865.512
Deudores por ventas	452.740	436.765
Documentos por cobrar (neto)	7.424.329	16.128.310
Documentos y cuentas por cobrar empresa relacionada	102.230	60.171
Deudores varios	395.111	335.879
Impuestos por recuperar	85.548	62.340
Gastos pagados por anticipado	106.515	45.357
Otros activos circulantes	179.968	84.937
Total activo circulante	14.825.104	23.784.327
Fijo:		
Terrenos	6.104.422	6.104.422
Edificios	38.151.108	38.105.743
Otros activos fijos	10.504.389	9.844.864
Subtotal activo fijo bruto	54.759.919	54.055.029
Menos depreciación acumulada	(14.842.599)	(13.545.258)
Total activo fijo neto	39.917.320	40.509.771
Otros:		
Deudores largo plazo	102.882	104.684
Inversión empresa relacionada	501.003	358.209
Documentos y cuentas por cobrar empresa relacionada	-	-
Menor valor inversión empresa relacionada	-	-
Otros activos	87.817	76.974
Total otros activos	691.702	539.867
Total activos	55.434.126	64.833.965

Estados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2011

	2011	2010
	M\$	M\$
Pasivos y patrimonio		
Circulantes:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1.181.052	6.913.547
Cuentas por pagar	1.125.435	753.961
Documentos por pagar	516.635	730.431
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	174.164	-
Acreedores varios	1.322.460	1.732.323
Ingresos anticipados	5.508.017	16.047.689
Provisiones	7.962.399	7.523.305
Retenciones	756.710	620.194
Total pasivo circulante	18.546.872	34.321.450
Largo plazo:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8.811.088	4.447.568
Provisión indemnización años de servicio	510.050	623.374
Provisión Ley 20.027 y otros	1.667.463	1.725.091
Total pasivo a largo plazo	10.988.601	6.796.033
Patrimonio:		
Capital pagado	22.826.258	24.063.432
Reserva revalorización capital	890.224	576.591
Resultados acumulados	-	(999.810)
Excedente del ejercicio	2.182.171	76.269
Total patrimonio	25.898.653	23.716.482
Total pasivos y patrimonio	55.434.126	64.833.965

Estados de actividades

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero
y el 31 de diciembre de 2011

	2011 M\$	2010 M\$
Ingresos operacionales		
Ingresos por ventas de servicios	29.123.342	27.847.348
Donaciones Ley N° 18.681	10.043	10.704
Aporte fiscal Ley N° 18.768	45.855	43.640
Otros ingresos operacionales	694.188	775.124
Total ingresos operacionales	29.873.428	28.676.816
Gastos operacionales		
Sueldos y leyes sociales	(16.660.609)	(17.733.359)
Gastos generales y administrativos	(7.881.594)	(7.169.148)
Gastos de promoción y publicidad	(1.971.995)	(1.784.836)
Depreciaciones	(1.297.421)	(1.262.663)
Provisión de cuentas incobrables	(450.000)	(747.424)
Otras provisiones (Ley N°20,027 / Créditos Mineduc)	(160.000)	(124.680)
Otras amortizaciones	(76.687)	(201.010)
Total gastos operacionales	(28.498.306)	(29.023.120)
Resultado operacional	1.375.122	(346.304)
Ingresos no operacionales		
Renta de inversiones	481.908	302.033
Utilidad inversión empresa relacionada	148.078	63.595
Otros ingresos no operacionales	586.740	415.490
Total ingresos no operacionales	1.216.726	781.118
Pérdidas no operacionales		
Gastos financieros	(692.937)	(506.297)
Pérdida inversión empresa relacionada	(5.284)	(11.211)
Otros egresos no operacionales	(154.082)	(107.095)
Total pérdidas no operacionales	(852.303)	(624.603)
Resultado no operacional	364.423	156.515
Corrección monetaria	456.790	268.393
Impuesto a la renta	(14.164)	(2.335)
Excedente (déficit) del ejercicio	2.182.171	76.269

Estados de flujos de efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero
y el 31 de diciembre de 2011

	2011 M\$	2010 M\$
Excedente del ejercicio	2.182.171	76.269
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	1.297.421	1.262.663
Provisión de deudores incobrables	450.000	747.424
Provisión corto plazo	3.698.071	6.356.752
Provisiones indemnización años de servicio	345.000	290.085
Gastos financieros devengados	14.325	14.884
Ingreso por intereses financieros devengados	(13.500)	(14.027)
Utilidad devengada en empresa relacionada	(148.078)	(63.595)
Pérdida devengada en empresa relacionada	5.284	11.211
Amortización de licencias y otros activos circulantes	76.686	201.010
Corrección monetaria	(456.790)	(268.393)
Disminución (aumento) de activos circulantes:		
Documentos por cobrar	7.616.219	1.706.871
Deudores varios	(71.840)	(28.179)
Documentos por cobrar a empresas relacionadas	(44.318)	29.742
Impuestos por recuperar	(25.548)	(9.091)
Gastos pagados por anticipado	(62.861)	1.009.885
Otros activos circulantes	(98.219)	46.623
Aumento (disminución) de pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar	573.940	11.253
Documentos por pagar	(186.378)	546.210
Acreedores varios	(369.838)	(289.298)
Ingresos anticipados	(9.937.305)	(2.347.263)
Provisiones corto plazo	(3.592.253)	(4.607.874)
Retenciones	159.796	62.973
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	1.411.985	4.746.135