

## **UNIVERSIDAD DE VALPARAÍSO**

Dirección General Económica - Departamento de Finanzas

# **INFORME DE ENDEUDAMIENTO Y CARGA FINANCIERA**

Corte: junio de 2026

*Documento de trabajo interno — cifras en UF y miles de pesos (\$MM) según se indica*

## 1. Resumen ejecutivo

Al cierre de junio de 2026, la Universidad de Valparaíso mantiene compromisos financieros vigentes con tres entidades bancarias — Banco de Chile, Banco Santander y Banco Estado — distribuidos en tres instrumentos principales: créditos de largo plazo, líneas de crédito y contratos de leasing. El saldo de capital consolidado en créditos bancarios asciende aproximadamente a MM\$27.192.538, al que se suman MM\$9.348.925 en operaciones de leasing, MM\$7.500.000 utilizados de una línea de crédito autorizada por MM\$12.000.000.

El presente informe describe la composición actual de la deuda, su evolución proyectada entre 2025 - 2030, y la carga financiera anual asociada (capital más intereses), con el respaldo de los cuadros y gráficos que se presentan a continuación.

## 2. Estructura de la deuda por instrumento

A continuación, se detalla cada operación vigente, agrupada por tipo de instrumento financiero, con su fecha de otorgamiento y término, monto original en UF, número de cuotas y saldo de capital actual expresado en UF y en miles de pesos.

### 2.1 Créditos bancarios de largo plazo

#### CUADRO ENDEUDAMIENTO

A Junio de 2026

| Entidad Bancaria | Fecha        |            | Monto      | Cuotas | N° cuotas<br>Canceladas | Saldo Capital |            | Concepto                                   |
|------------------|--------------|------------|------------|--------|-------------------------|---------------|------------|--------------------------------------------|
|                  | Otorgamiento | Término    |            |        |                         | UF            | M\$        |                                            |
| Banco Chile      |              |            |            |        |                         |               |            |                                            |
| Operación 1      | 18-12-2012   | 18-05-2028 | 49.061 UF  | 180    | 151                     | 8.466         | 345.568    | Proyecto CIAE                              |
| Operación 2      | 18-12-2012   | 18-05-2028 | 44.020 UF  | 180    | 151                     | 7.596         | 310.061    | Edificio Alcalde Prieto.                   |
| Banco Santander  |              |            |            |        |                         |               |            |                                            |
| Operación 1      | 20-01-2011   | 10-02-2026 | 129.916 UF | 180    | 180                     | -             | -          | Refinanciamiento Pasivos Financieros       |
| Operación 2      | 29-04-2024   | 31-03-2036 | 110.531 UF | 138    | 21                      | 98.305        | 4.012.855  | Financiamiento Ley Desvinculacion          |
| Operación 3      | 22-10-2025   | 08-10-2035 | 379.885 UF | 138    | 3                       | 385.826       | 15.749.555 | Refinanciamiento Pasivos Financieros       |
| Banco Estado     |              |            |            |        |                         |               |            |                                            |
| Operación 1      | 27-12-2016   | 27-11-2026 | 10.339 UF  | 114    | 109                     | 2.248         | 91.745     | Proyecto CIAE                              |
| Operación 2      | 27-12-2016   | 27-11-2026 | 11.487 UF  | 114    | 109                     | 2.497         | 101.939    | Proyecto Neuro Ciencia                     |
| Operación 3      | 04-10-2019   | 04-09-2029 | 71.286 UF  | 114    | 75                      | 48.775        | 1.990.994  | Financiamiento Desvinculacion Funcionarios |
| Operación 4      | 30-05-2024   | 29-04-2036 | 118.821 UF | 138    | 20                      | 108.476       | 4.428.015  | Financiamiento Desvinculacion Funcionarios |

| Línea de Crédito       | Monto Autorizado M\$ | Monto Utilizado |
|------------------------|----------------------|-----------------|
| Banco Santander        | 8.000.000            | 5.000.000       |
| Banco Estado           | 4.000.000            | 2.500.000       |
| Total Línea de crédito | 12.000.000           | 7.500.000       |

## 2.2 Contratos de leasing

Los contratos de leasing financian infraestructura académica —el edificio de la Facultad de Ingeniería (Banco Santander) y el edificio de la Facultad de Medicina (Banco Estado)— y suman un saldo de capital conjunto cercano a M\$9.349 millones 2029 y 2030.

### FINANCIAMIENTO LEASING

| Entidad Bancaria | Fecha        |            | Monto      | Condiciones | N° cuotas Canceladas | Saldo Capital UF | Saldo Capital M\$ | Concepto                        |
|------------------|--------------|------------|------------|-------------|----------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|
|                  | Otorgamiento | Término    |            |             |                      |                  |                   |                                 |
| Banco Santander  |              |            |            |             |                      |                  |                   |                                 |
| Leasing1         | 03-07-2014   | 03-07-2029 | 191.461 UF | 181         | 144                  | 49.897           | 2.036.823         | Edificio Facultad de Ingenieria |
| Leasing 2        | 03-07-2014   | 03-07-2029 | 39.431 UF  | 181         | 144                  | 10.236           | 417.825           | Edificio Facultad de Ingenieria |
| Banco Estado     |              |            |            |             |                      |                  |                   |                                 |
| Leasing 1        | 27-12-2016   | 27-11-2026 | 629.380 UF | 120         | 133                  | 157.976          | 6.448.641         | Facultad Medicina               |
| Leasing 2        | 27-12-2016   | 27-11-2026 | 41847,4 UF | 120         | 131                  | 10.917           | 445.636           | Facultad Medicina               |

## 3. Evolución del saldo de deuda: créditos y leasing (2025–2030)

El siguiente cuadro y gráfico presentan la evolución proyectada del saldo de deuda, incorporando tanto los créditos bancarios de largo plazo como los contratos de leasing vigentes, expresados en UF.

| Saldo (UF)         | 2025             | 2026             | 2027             | 2028           | 2029           | 2030           |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Créditos bancarios | 691.605          | 768.942          | 686.953          | 606.308        | 529.358        | 457.292        |
| Leasing            | 315.850          | 259.611          | 322.333          | 253.837        | 450.005        | 405.171        |
| <b>Total deuda</b> | <b>1.007.455</b> | <b>1.028.553</b> | <b>1.009.287</b> | <b>860.145</b> | <b>979.363</b> | <b>862.463</b> |

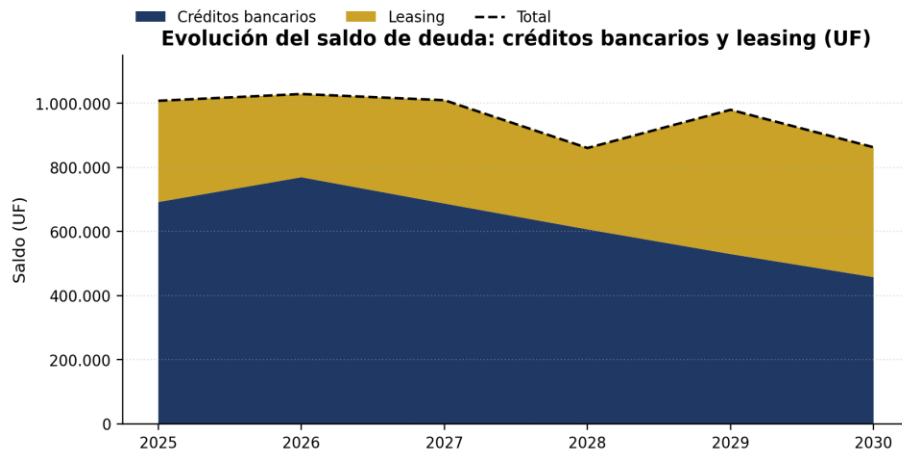


Gráfico 3. Evolución del saldo de deuda por producto — créditos bancarios y leasing, 2025–2030 (UF).

## 4. Carga financiera anual

La carga financiera anual —definida como la suma de amortización de capital e intereses pagados en cada período— refleja de manera directa el esfuerzo de caja que la Universidad debe destinar al servicio de su deuda, considerando tanto créditos bancarios como leasing.

| Servicio de deuda (UF)        | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Créditos bancarios            | 75.913         | 100.609        | 125.526        | 116.694        | 109.122        | 101.372        |
| Leasing                       | 65.348         | 65.348         | 125.601        | 107.348        | 125.375        | 74.829         |
| <b>Carga financiera total</b> | <b>141.261</b> | <b>165.957</b> | <b>251.126</b> | <b>224.042</b> | <b>234.496</b> | <b>176.202</b> |

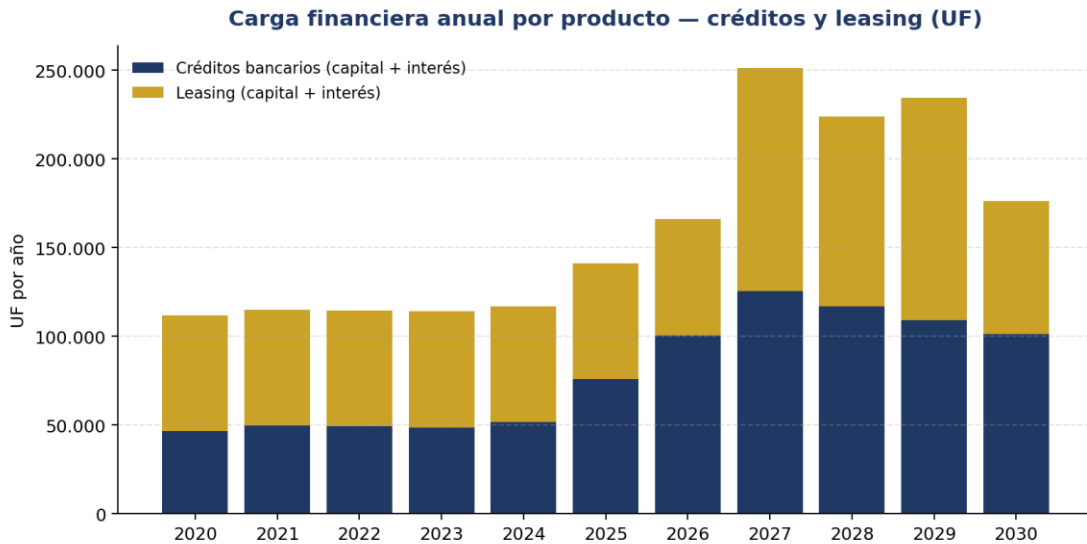


Gráfico 4. Carga financiera anual por producto — créditos bancarios y leasing, 2020–2030 (UF).

El leasing aporta una carga financiera relativamente estable —cercana a 65.000 UF anuales— entre 2020 y 2026, con un salto a partir de 2027 por la incorporación de nuevas operaciones (Costa), que la eleva hasta un rango de 107.000 a 125.600 UF anuales entre 2027 y 2029. Sumado a los créditos bancarios, la carga financiera total pasa de aproximadamente 112.000 UF en 2020 a un máximo proyectado de 251.126 UF en 2027 —más del doble—, para luego descender hacia 176.200 UF en 2030.

- Las líneas de crédito mantienen un margen disponible de M\$4.500.000 (37,5% del cupo autorizado) que constituye una fuente de liquidez de respaldo ante contingencias de corto plazo. De total aprobado a la fecha de MM\$12.000

## Anexo 1. Distribución Créditos por año.

### UNIVERSIDAD DE VALPARAISO

#### ESTRUCTURA DE CREDITOS

#### MONTOS EN UF

| CREDITOS        |              | AÑO           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------------|--------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| INSTITUCION     | Nº OPERACIÓN | ITEM          | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 2024      | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029      | 2030      |
| BANCO CHILE     | Operación 1  | Saldo Inicial | 32.204,6  | 29.000,8  | 25.648,5  | 22.128,1  | 18.443,5  | 14.590,8  | 10.554,8  | 6.329,0   | 1.904,9   | 0,0       | 0,0       |
|                 |              | Capital Año   | 3.203,8   | 3.352,3   | 3.520,4   | 3.684,6   | 3.852,8   | 4.035,9   | 4.225,8   | 4.424,2   | 1.904,9   | -         | -         |
|                 |              | Interes Año   | 1.419,8   | 1.271,3   | 1.103,2   | 938,9     | 770,8     | 587,6     | 397,7     | 199,4     | 21,7      | -         | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 29.000,8  | 25.648,5  | 22.128,1  | 18.443,5  | 14.590,8  | 10.554,8  | 6.329,0   | 1.904,9   | 0,0       | 0,0       | 0,0       |
|                 | Operación 2  | Saldo Inicial | 28.895,6  | 26.021,0  | 23.013,1  | 19.854,5  | 16.548,5  | 13.091,6  | 9.470,3   | 5.678,7   | 1.709,2   | -0,0      | -0,0      |
|                 |              | Capital Año   | 2.874,6   | 3.007,8   | 3.158,6   | 3.306,0   | 3.456,9   | 3.621,2   | 3.791,6   | 3.969,6   | 1.709,2   | -         | -         |
|                 |              | Interes Año   | 1.273,9   | 1.140,6   | 989,8     | 842,5     | 691,6     | 527,3     | 356,9     | 178,9     | 19,4      | -         | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 26.021,0  | 23.013,1  | 19.854,5  | 16.548,5  | 13.091,6  | 9.470,3   | 5.678,7   | 1.709,2   | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
| BANCO SANTANDER | Operación 1  | Saldo Inicial | 63.694,3  | 54.471,1  | 44.839,9  | 34.790,5  | 24.304,7  | 13.366,2  | 1.950,1   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 |              | Capital Año   | 9.223,2   | 9.631,2   | 10.049,4  | 10.485,8  | 10.938,4  | 11.416,2  | 1.950,1   | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Interes Año   | 2.540,7   | 2.132,7   | 1.714,5   | 1.278,1   | 825,5     | 347,8     | 10,6      | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 54.471,1  | 44.839,9  | 34.790,5  | 24.304,7  | 13.366,2  | 1.950,1   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 | Operación 2  | Saldo Inicial | -         | -         | -         | -         | -         | 109.236,8 | 102.063,7 | 94.449,8  | 86.368,1  | 78.544,6  | 69.484,5  |
|                 |              | Capital Año   | -         | -         | -         | -         | 1.150,9   | 7.173,0   | 7.613,9   | 8.081,7   | 7.823,6   | 9.060,1   | 10.449,4  |
|                 |              | Interes Año   | -         | -         | -         | -         | 2.262,3   | 6.479,7   | 6.038,9   | 5.571,1   | 4.691,5   | 4.592,7   | 4.341,1   |
|                 |              | Saldo Final   | -         | -         | -         | -         | 109.236,8 | 102.063,7 | 94.449,8  | 86.368,1  | 78.544,6  | 69.484,5  | 59.035,1  |
|                 | Operación 3  | Saldo Inicial | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 388.309,6 | 370.036,9 | 337.100,7 | 302.227,5 | 265.195,1 |
|                 |              | Capital Año   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 18.272,7  | 32.936,2  | 34.873,2  | 37.032,4  | 39.199,5  |
|                 |              | Interes Año   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 17.608,6  | 20.885,8  | 18.948,8  | 16.789,6  | 14.622,5  |
|                 |              | Saldo Final   | -         | -         | -         | -         | -         | 388.309,6 | 370.036,9 | 337.100,7 | 302.227,5 | 265.195,1 | 225.995,6 |
| BANCO ESTADO    | Operación 1  | Saldo Inicial | 37.309,2  | 31.915,1  | 26.521,0  | 21.126,9  | 15.732,8  | 10.338,7  | 4.944,6   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 |              | Capital Año   | 5.394,1   | 5.394,1   | 5.394,1   | 5.394,1   | 5.394,1   | 5.394,1   | 4.944,6   | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Interes Año   | 1.015,7   | 851,1     | 697,3     | 540,8     | 385,6     | 228,0     | 71,6      | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 31.915,1  | 26.521,0  | 21.126,9  | 15.732,8  | 10.338,7  | 4.944,6   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 | Operación 2  | Saldo Inicial | 41.454,6  | 35.461,2  | 29.467,8  | 23.474,3  | 17.480,9  | 11.487,4  | 5.494,0   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 |              | Capital Año   | 5.993,4   | 5.993,4   | 5.993,4   | 5.993,4   | 5.993,4   | 5.993,4   | 5.494,0   | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Interes Año   | 1.128,5   | 945,7     | 774,7     | 600,9     | 428,5     | 253,3     | 79,6      | -         | -         | -         | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 35.461,2  | 29.467,8  | 23.474,3  | 17.480,9  | 11.487,4  | 5.494,0   | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      | -0,0      |
|                 | Operación 3  | Saldo Inicial | 142.572,0 | 131.316,3 | 116.308,7 | 101.301,1 | 86.293,6  | 71.286,0  | 56.278,4  | 41.270,8  | 26.263,2  | 11.255,6  | -         |
|                 |              | Capital Año   | 11.255,7  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 15.007,6  | 11.255,6  | -         |
|                 |              | Interes Año   | 1.121,4   | 858,0     | 758,4     | 648,8     | 547,6     | 444,1     | 340,7     | 237,2     | 134,3     | 32,2      | -         |
|                 |              | Saldo Final   | 131.316,3 | 116.308,7 | 101.301,1 | 86.293,6  | 71.286,0  | 56.278,4  | 41.270,8  | 26.263,2  | 11.255,6  | -         | -         |
|                 | Operación 4  | Saldo Inicial | -         | -         | -         | -         | -         | 118.820,7 | 112.539,0 | 104.279,7 | 95.541,2  | 86.312,3  | 77.373,6  |
|                 |              | Capital Año   | -         | -         | -         | -         | -         | 6.281,7   | 8.259,3   | 8.738,5   | 9.228,9   | 8.938,7   | 11.176,9  |
|                 |              | Interes Año   | -         | -         | -         | -         | -         | 8.122,1   | 6.144,5   | 5.665,2   | 5.174,9   | 4.264,7   | 4.427,1   |
|                 |              | Saldo Final   | -         | -         | -         | -         | 118.820,7 | 112.539,0 | 104.279,7 | 95.541,2  | 86.312,3  | 77.373,6  | 66.196,7  |
| Tanner          | Operacion1   | Saldo Inicial | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 146.897,0 | 138.066,1 | 127.968,2 | 117.304,5 | -         |
|                 |              | Capital Año   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 8.830,9   | 10.098,0  | 10.663,7  | 11.239,5  | -         |
|                 |              | Interes Año   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 10.799,4  | 7.057,8   | 6.492,0   | 5.916,2   | -         |
|                 |              | Saldo Final   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 146.897,0 | 138.066,1 | 127.968,2 | 117.304,5 | 106.065,0 |
|                 |              | Saldo Inicial | 346.130,3 | 308.185,5 | 265.799,0 | 222.675,4 | 178.803,9 | 362.218,1 | 691.604,6 | 768.942,1 | 686.953,4 | 606.308,2 | 529.357,7 |
|                 |              | Capital Año   | 37.944,8  | 42.386,5  | 43.123,6  | 43.871,6  | 45.794,1  | 58.923,2  | 69.559,5  | 81.988,7  | 80.645,2  | 76.950,5  | 72.065,3  |
|                 |              | Interes Año   | 8.500,0   | 7.199,5   | 6.037,9   | 4.850,1   | 5.911,8   | 16.989,9  | 31.049,1  | 43.537,0  | 36.048,4  | 32.171,2  | 29.307,0  |
|                 |              | Saldo Final   | 308.185,5 | 265.799,0 | 222.675,4 | 178.803,9 | 362.218,1 | 691.604,6 | 768.942,1 | 686.953,4 | 606.308,2 | 529.357,7 | 457.292,4 |

## Anexo 2. Operaciones por Leasing.

### LEASING

| MONTOS EN UF    |                    |             | 2.020     | 2.021     | 2.022     | 2.023     | 2.024     | 2.025     | 2.026     | 2.027     | 2.028     | 2.029     | 2.030     |
|-----------------|--------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| BANCO SANTANDER | Operación: 509068  | CUOTA AÑO   | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 17.298,7  | 10.090,9  | -         |
|                 |                    | Capital     | 11.733,2  | 12.243,3  | 12.775,5  | 13.330,9  | 13.910,4  | 14.515,0  | 15.146,0  | 15.804,4  | 16.491,4  | 9.947,9   | -         |
|                 |                    | Interes     | 5.565,5   | 5.055,4   | 4.523,2   | 3.967,9   | 3.388,4   | 2.783,7   | 2.152,7   | 1.494,3   | 807,3     | 143,0     | -         |
|                 |                    | CORTO PLAZO | 124.164,7 | 111.921,5 | 99.146,0  | 85.815,1  | 71.904,8  | 57.389,7  | 42.243,7  | 26.439,3  | 9.947,9   | -0,0      | -0,0      |
|                 |                    | LARGO PLAZO | 12.243,3  | 12.775,5  | 13.330,9  | 13.910,4  | 14.515,0  | 15.146,0  | 15.804,4  | 16.491,4  | 9.947,9   | -         | -         |
|                 |                    | TOTAL       | 111.921,5 | 99.146,0  | 85.815,1  | 71.904,8  | 57.389,7  | 42.243,7  | 26.439,3  | 9.947,9   | -         | -         | -         |
|                 | Operación: 509069  | CUOTA AÑO   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 3.548,4   | 2.069,9   | -         |
|                 |                    | Capital     | 2.407,1   | 2.511,6   | 2.620,7   | 2.734,6   | 2.853,5   | 2.977,2   | 3.106,9   | 3.241,9   | 3.382,8   | 2.041,0   | -         |
|                 |                    | Interes     | 1.141,5   | 1.036,9   | 927,7     | 813,8     | 694,9     | 570,9     | 441,5     | 306,5     | 165,6     | 28,9      | -         |
|                 |                    | CORTO PLAZO | 25.470,3  | 22.958,8  | 20.338,0  | 17.603,4  | 14.750,1  | 11.772,9  | 8.666,0   | 5.424,1   | 2.041,3   | 0         | 0         |
|                 |                    | LARGO PLAZO | 2.407,1   | 2.511,6   | 2.620,7   | 2.734,6   | 2.853,5   | 2.977,2   | 3.106,9   | 3.241,9   | 3.382,8   | 2.041,0   | -         |
|                 |                    | TOTAL       | 22.958,6  | 20.337,9  | 17.603,3  | 14.749,9  | 11.772,6  | 8.665,7   | 5.423,8   | 2.041,0   | -         | -         | -         |
| BANCO ESTADO    | Operación: 1012156 | CUOTA AÑO   | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 41.726,9  | 20.863,4  |
|                 |                    | Capital     | 31.779,0  | 32.652,8  | 33.550,6  | 34.473,1  | 35.421,0  | 36.395,0  | 37.395,7  | 38.424,0  | 39.480,5  | 40.566,1  | 20.681,0  |
|                 |                    | Interes     | 9.947,9   | 9.074,1   | 8.176,3   | 7.253,7   | 6.305,8   | 5.331,9   | 4.331,2   | 3.302,9   | 2.246,4   | 1.160,8   | 182,4     |
|                 |                    | CORTO PLAZO | 349.039,9 | 316.387,2 | 282.836,5 | 248.363,4 | 212.942,4 | 176.547,4 | 139.151,6 | 100.727,6 | 61.247,1  | 20.681,0  | -         |
|                 |                    | LARGO PLAZO | 32.652,8  | 33.550,6  | 34.473,1  | 35.421,0  | 36.395,0  | 37.395,7  | 38.424,0  | 39.480,5  | 40.566,1  | 20.681,0  | -         |
|                 |                    | TOTAL       | 316.387,2 | 282.836,5 | 248.363,4 | 212.942,4 | 176.547,4 | 139.151,6 | 100.727,6 | 61.247,1  | 20.681,0  | -         | -         |
|                 | Operación: 1012478 | CUOTA AÑO   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 2.774,4   | 1.849,6   |
|                 |                    | Capital     | 2.103,4   | 2.161,2   | 2.220,7   | 2.281,7   | 2.344,5   | 2.408,9   | 2.475,2   | 2.543,2   | 2.613,2   | 2.685,0   | 1.829,7   |
|                 |                    | Interes     | 671,0     | 613,1     | 553,7     | 492,6     | 429,9     | 365,4     | 299,2     | 231,1     | 161,2     | 89,3      | 19,9      |
|                 |                    | CORTO PLAZO | 23.563,2  | 21.402,0  | 19.181,3  | 16.899,6  | 14.555,1  | 12.146,2  | 9.671,1   | 7.127,8   | 4.514,7   | 1.829,7   | 0,0       |
|                 |                    | LARGO PLAZO | 2.161,2   | 2.220,7   | 2.281,7   | 2.344,5   | 2.408,9   | 2.475,2   | 2.543,2   | 2.613,2   | 2.685,0   | 1.829,7   | -         |
|                 |                    | TOTAL       | 21.402,0  | 19.181,3  | 16.899,6  | 14.555,1  | 12.146,2  | 9.671,1   | 7.127,8   | 4.514,7   | 1.829,7   | -         | -         |
| Costa           |                    | CUOTA AÑO   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 60.252,2  | 42.000,0  | 68.712,5  | 52.116,2  |
|                 |                    | Capital     | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 45.844,9  | 28.053,5  | 40.695,8  | 27.971,4  |
|                 |                    | Interes     | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 14.407,4  | 13.946,5  | 28.016,7  | 24.144,8  |
|                 |                    | CORTO PLAZO | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 272.636,2 | 244.582,6 | 492.977,8 | 465.006,4 |
|                 |                    | LARGO PLAZO | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 28.053,5  | 13.256,6  | 42.972,7  | 29.509,8  |
|                 |                    | TOTAL       | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 244.582,7 | 231.326,1 | 450.005,2 | 405.170,9 |
|                 |                    | CUOTA AÑO   | 65.348,4  | 65.348,4  | 65.348,4  | 65.348,4  | 65.348,4  | 65.348,4  | 65.348,4  | 125.600,6 | 107.348,4 | 125.374,6 | 74.829,3  |
|                 |                    | Capital     | 48.022,7  | 49.568,9  | 51.167,5  | 52.820,3  | 54.529,3  | 56.296,2  | 58.123,8  | 105.858,4 | 90.021,4  | 95.935,9  | 50.482,1  |
|                 |                    | Interes     | 17.325,8  | 15.779,5  | 14.180,9  | 12.528,0  | 10.819,1  | 9.051,9   | 7.224,6   | 19.742,2  | 17.326,9  | 29.438,7  | 24.347,1  |
|                 |                    | CORTO PLAZO | 522.238,2 | 472.669,3 | 421.501,9 | 368.681,5 | 314.152,3 | 257.856,2 | 199.732,4 | 412.355,0 | 322.333,6 | 515.488,8 | 465.006,7 |
|                 |                    | LARGO PLAZO | 49.464,4  | 51.058,3  | 52.706,4  | 54.410,5  | 56.172,4  | 57.994,1  | 59.878,5  | 89.880,5  | 69.838,4  | 67.524,5  | 29.509,8  |
|                 |                    | TOTAL       | 571.702,5 | 523.727,7 | 474.208,3 | 423.092,0 | 370.324,8 | 315.850,3 | 259.610,9 | 322.333,5 | 253.836,8 | 450.005,2 | 405.170,9 |