

UNIVERSIDAD CENTRAL DE CHILE

Estados Financieros
Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO

- Estados de situación financiera clasificados
- Estados de resultados por función
- Estados de otros resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo indirecto
- Notas a los Estados Financieros

M\$ - Miles de pesos chilenos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Directores de
Universidad Central de Chile

Padre Mariano 272, oficina 602, Providencia
Santiago, Chile.
T: +56 (2) 2367 9450

auditores-consultores@bakertillychile.cl
www.bakertillychile.cl

Informe sobre los estados financieros separados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de la Universidad Central de Chile, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Universidad Central de Chile, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de preparación

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación separada de la Universidad Central de Chile (Matriz), a base de los criterios descritos en Nota 3.1 antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filiales detalladas en Nota 11. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros separados deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de la Universidad Central de Chile y filiales, los que son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.



MARCOS GUERRA GODOY

Santiago, 15 de mayo de 2017

BAKER TILLY CHILE

Baker Tilly Chile Auditores Consultores Ltda., es un miembro independiente de Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited es una compañía inglesa. Baker Tilly International no provee servicios profesionales a clientes. Cada firma miembro es una entidad legal separada e independiente y cada una se describe a sí misma como tal. Baker Tilly Chile no es agente de Baker Tilly International y no tiene la autoridad de obligar Baker Tilly International o a actuar en nombre de Baker Tilly International. Ni Baker Tilly International, ni Baker Tilly Chile, ni ninguna de las otras firmas miembro de Baker Tilly International tiene alguna responsabilidad sobre los actos u omisiones de las demás. El nombre de Baker Tilly y su logotipo asociado se utiliza bajo licencia de Baker Tilly International Limited.

Universidad Central de Chile

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | Notas | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 3.842.854 | 1.754.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 12.842.406 | 10.897.917 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 8 | 77.386 | 68.935 |
| Otros activos no financieros | 9 | 1.565.518 | 1.881.450 |
| Activos por impuestos corrientes | 15 | 183.342 | 170.633 |
| Total activos corrientes | | 18.511.506 | 14.773.328 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 10 | - | 3.099.253 |
| Total activos corrientes | | 18.511.506 | 17.872.581 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Inversiones contabilizadas por el método del costo | 11 | 501.004 | 501.004 |
| Activos intangibles distintos de plusvalía | 12 | 26.715 | 16.323 |
| Propiedades, planta y equipos (neto) | 13 | 68.800.422 | 69.201.404 |
| Propiedades de inversión | 14 | - | 297.920 |
| Otros activos no corrientes | | 59.478 | 60.438 |
| Total activos no corrientes | | 69.387.619 | 70.077.089 |
| Total activos | | 87.899.125 | 87.949.670 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | Notas | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Otros pasivos financieros | 16 | 1.273.200 | 1.689.522 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 17 | 3.921.176 | 3.537.309 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 8 | 57.560 | 143.846 |
| Otras provisiones | 18 | 1.346.820 | 1.349.975 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 20 | 799.114 | 672.416 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 15 | 742.128 | 238.046 |
| Otros pasivos no financieros | 19 | 8.166.665 | 8.406.010 |
| Total pasivos corrientes | | 16.306.663 | 16.037.124 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 16 | 9.842.666 | 10.584.575 |
| Otras provisiones no corrientes | | 33.609 | 463.802 |
| Total pasivos no corrientes | | 9.876.275 | 11.048.377 |
| Total pasivos | | 26.182.938 | 27.085.501 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 21 | 27.505.870 | 25.328.576 |
| Otras reservas | 21 | 30.479.228 | 34.440.422 |
| Resultados acumulados | 21 | 3.731.089 | 1.095.171 |
| Subtotal patrimonio | | 61.716.187 | 60.864.169 |
| Total patrimonio | | 61.716.187 | 60.864.169 |
| Total pasivos y patrimonio | | 87.899.125 | 87.949.670 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile

Estados de resultados por función

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | Notas | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por ventas | 22 | 35.241.970 | 35.398.303 |
| Costo de ventas | 22 | (13.305.832) | (13.250.511) |
| Margen bruto | | 21.936.138 | 22.147.792 |
| Otros ingresos, por función | 22 | 1.610.002 | 1.145.857 |
| Gastos de administración | 22 | (20.746.160) | (20.389.846) |
| Otros gastos, por función | | (116.988) | - |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 2.682.992 | 2.903.803 |
| Ingresos financieros | 23 | 55.577 | 94.456 |
| Costos financieros (netos) | 23 | (928.936) | (1.000.975) |
| Diferencias de cambio | | 285.624 | 4.745 |
| Resultado por unidades de reajuste | | (169.837) | (663.780) |
| Excedentes del ejercicio | | 1.925.420 | 1.338.249 |
| Impuestos a las ganancias | 15 | (118.310) | (78.744) |
| Excedentes del ejercicio | | 1.807.110 | 1.259.505 |
| Excedentes del ejercicio | | 1.807.110 | 1.259.505 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile

Estados de otros resultados integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | 31-12-2016 M\$ | 31-12-2015 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Estado del resultado integral | | |
| Excedentes / (Déficit) del ejercicio | 1.807.110 | 1.259.505 |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | |
| Activos disponibles para la venta | | |
| Ganancias por activos disponibles para la venta, antes de impuestos | 2.415.462 | - |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | 2.415.462 | - |
| Cobertura de flujos de efectivo | | |
| Pérdidas por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto | (519.888) | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cobertura de flujos de efectivo | (519.888) | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral | (491.483) | - |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | (491.483) | - |
| Otro resultado integral | 1.404.091 | - |
| Resultado integral total | 3.211.201 | 1.259.505 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile

Estados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | Capital pagado | Otras reservas | | Excedentes/Déficit Acumulados | Total patrimonio |
|--|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| | | Superávit de revaluación | Reservas cobertura flujo caja | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos al 01 de enero de 2015 | 25.328.576 | 34.933.261 | - | (160.696) | 60.101.141 |
| (Disminución) por cambios en el patrimonio | - | (492.839) | - | - | (492.839) |
| Saldo Inicial reexpresado | 25.328.576 | 34.440.422 | - | (160.696) | 59.608.302 |
| Otras (disminuciones) en patrimonio neto | - | - | - | (3.638) | (3.638) |
| Excedentes del ejercicio | - | - | - | 1.259.505 | 1.259.505 |
| Total cambios en el patrimonio | - | - | - | 1.255.867 | 1.255.867 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 25.328.576 | 34.440.422 | - | 1.095.171 | 60.864.169 |
| Saldos al 01 de enero de 2016 | 25.328.576 | 34.440.422 | - | 1.095.171 | 60.864.169 |
| Aumento (Disminución) por cambios en el patrimonio | - | (1.082.123) | - | 1.082.123 | - |
| Saldo Inicial reexpresado | 25.328.576 | 33.358.299 | - | 2.177.294 | 60.864.169 |
| Excedentes del ejercicio | - | - | - | 1.807.110 | 1.807.110 |
| Otros resultados integrales | - | - | (519.888) | 1.923.979 | 1.404.091 |
| Resultado Integral | - | - | (519.888) | 3.731.089 | 3.211.201 |
| Capitalización de excedentes acumulados | 2.177.294 | 56.279 | - | (2.177.294) | 56.279 |
| Incremento (disminución) por otros cambios | - | (2.415.462) | - | - | (2.415.462) |
| Total cambios en el patrimonio | 2.177.294 | (2.359.183) | (519.888) | 1.553.795 | 852.018 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 27.505.870 | 30.999.116 | (519.888) | 3.731.089 | 61.716.187 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile

Estados de flujos de efectivo indirecto

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|--------------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Excedente del ejercicio | 1.807.110 | 1.259.505 |
| Ajustes para conciliar el excedente (pérdida) | | |
| Ajustes por gasto por impuestos a las excedentes | 118.310 | 78.744 |
| Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial | (1.944.489) | 2.184.421 |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 294.772 | (654.550) |
| Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial | 383.867 | 828.082 |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (128.199) | (2.635.588) |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | 1.359.864 | 1.482.036 |
| Ajustes por provisiones | 458.089 | 402.895 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (139.317) | (809.186) |
| Total ajustes para conciliar el excedente (pérdida) | 402.897 | 876.854 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | 2.210.007 | 2.136.359 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo | (916.719) | (419.747) |
| Importe procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipo | 1.953.404 | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | 1.036.685 | (419.747) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Obtención y pago de préstamos | (1.158.231) | (2.422.236) |
| Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación | (1.158.231) | (2.422.236) |
| (Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 2.088.461 | (705.624) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial | 1.754.393 | 2.460.017 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo final | 3.842.854 | 1.754.393 |

Las Notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos Estados Financieros

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

- Nota 1 - Información general
- Nota 2 - Bases de presentación de los Estados Financieros Separados
- Nota 3 - Criterios contables aplicados
- Nota 4 - Cambios contables
- Nota 5 - Gestión del riesgo financiero
- Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo
- Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Nota 8 - Saldos y transacciones entre entidades relacionadas
- Nota 9 - Otros activos no financieros corrientes
- Nota 10 - Activos no corrientes mantenidos para la venta
- Nota 11 - Inversiones contabilizadas utilizando el método del costo
- Nota 12 - Activos intangibles distintos de plusvalía
- Nota 13 - Propiedades, planta y equipos
- Nota 14 - Propiedades de inversión
- Nota 15 - Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
- Nota 16 - Otros activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes
- Nota 17 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- Nota 18 - Otras provisiones
- Nota 19 - Otros pasivos no financieros corrientes
- Nota 20 - Provisiones por beneficios a los empleados
- Nota 21 - Patrimonio
- Nota 22 - Ingresos ordinarios, costos de ventas y gastos de administración
- Nota 23 - Ingresos y costos financieros
- Nota 24 - Contingencias y compromisos
- Nota 25 - Medio ambiente
- Nota 26 - Sanciones
- Nota 27 - Hechos posteriores

Universidad Central de Chile

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

1 Información general

La Universidad Central de Chile en adelante, “la Universidad”, es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, autónoma, con patrimonio propio, una institución de educación superior, investigación y cultura; con vocación de servicio público, solidaria, pluralista y respetuosa de la diversidad humana; orientada a lograr la formación integral de quienes se educan en ella, con espíritu crítico y que contribuye al bien común.

Por certificado N°125, de fecha 24 de febrero de 1983, del Ministerio de Educación, se aprobó el instrumento constitutivo y los estatutos de la Corporación Universidad Central y cumpliendo lo establecido por el DFL N°1 de 1980 de educación.

Por oficio ordinario de Rectoría N°162, de fecha 15 de octubre de 1990, la Corporación Universidad Central, en ejercicio del derecho de opción conferido por el Artículo 82 de la ley N°18.962, Orgánica Constitucional de Enseñanza, optó al régimen de acreditación contemplado en dicha ley, terminando a partir de esa misma fecha, el sistema de exanimación considerado en el DFL N°1 de 1980, y solicitó se concediera el régimen de plena autonomía académica.

Con fecha 18 de marzo de 1993, la corporación Universidad Central alcanzó su plena autonomía, quedando habilitada para otorgar toda clase de títulos y grados académicos en forma independiente.

De acuerdo con la ley, goza de autonomía académica, económica y administrativa. En tal virtud, le corresponde la potestad para determinar el modo de regirse y el cumplimiento de su misión y fines; disponer de sus recursos para los objetivos que le son propios y organizar su funcionamiento en la forma que estime conveniente.

La Universidad Central de Chile es una corporación que tiene la misión “Entregar educación superior de excelencia y formación integral de personas en un marco valórico, creando nuevas oportunidades a sus estudiantes y egresados; generando conocimientos en áreas selectivas y vinculando el quehacer institucional con los requerimientos de la sociedad y el país”.

El objeto de la Universidad para el cumplimiento de sus fines y objetivos, es establecer y mantener Facultades, Departamentos y otras unidades académicas; procurar los servicios de personas que se dediquen al progreso del conocimiento en sus disciplinas, den instrucción a los alumnos y promuevan los intereses de la Universidad como lugar de estudio, enseñanza e investigación; establecer y mantener bibliotecas y laboratorios que reflejen el estado y progreso de las disciplinas que cultive y que requiera su cuerpo académico y estudiantes; procurar los medios materiales para que la actividad de sus académicos y estudiantes pueda desarrollarse sin inconvenientes.

La Casa Central de la Universidad Central de Chile está ubicada en calle Toesca N° 1783, ciudad de Santiago. Hoy cuenta con cinco campus emplazados en la ciudad de Santiago, y un campus en la ciudad de La Serena.

“En sus sedes se forman más de doce mil quinientos estudiantes de pregrado y técnico de nivel superior en las áreas de arte y arquitectura, administración y comercio, ciencias sociales, derecho, educación, salud y tecnología, y más de mil alumnos entre postgrados y formación continua, llegando a un total de 13.772 estudiantes, en el año 2016.

33 carreras de pregrado regular, 10 carreras de pregrado especial, 10 carreras técnicas de nivel superior, 31 programas de magíster y 34 programas de formación continua, son el capital base con el que la Universidad Central se desarrolla comprometida con el progreso y bienestar del país.”

Universidad Central de Chile

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

La Universidad concentra la mayor parte de las facultades, escuelas, centros e institutos en los distintos campus de la sede Santiago.

La Universidad organiza su accionar en torno a su Plan Estratégico Corporativo definido hasta el año 2020, en él se recogen las macro tendencias del entorno, así como el análisis interno Institucional. Este diagnóstico permite proyectarse estratégicamente durante los próximos años en el sistema de educación superior del país, y así cumplir con la misión y materializar la visión de Institucional, “Ser una Universidad vinculada con la sociedad en su diversidad, con una posición consolidada en Santiago y La Serena. Formadora de personas integrales, con una oferta de programas académicos de calidad en sus distintos niveles y generadora de conocimientos en áreas de interés institucional. Todo ello en el marco de una gestión eficiente y una posición financiera estable con sostenibilidad futura”

El Plan Estratégico Corporativo se estructura sobre la base de cuatro ejes estratégicos, en torno a los cuales se definen un conjunto de objetivos, indicadores, metas y proyectos que permiten “fortalecer y consolidar la docencia de pregrado, postgrado, técnico de nivel superior y educación continua; potenciar y fortalecer la investigación el desarrollo y la innovación en áreas de interés institucional; desarrollar y consolidar la vinculación con el medio desde las distintas áreas del quehacer institucional y además optimizar la gestión Institucional asegurando el desarrollo sostenible

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el personal que trabaja en la Universidad se compone como sigue:

| | Personal 2016 | Personal 2015 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Académicos | 427 | 430 |
| No académicos | 435 | 440 |
| Honorarios docente | 1.229 | 1.300 |
| Total | 2.091 | 2.170 |

2 Base de presentación de los Estados Financieros Separados

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros, es de responsabilidad de la Administración de la Universidad, la cual ha tomado conocimiento con fecha 30 de abril de 2017, de la información contenida en los mencionados Estados Financieros y se declara responsable de la veracidad de la información incorporada en los mismos y la aplicación de los principios y criterios incluidos en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB.

En la preparación de estos Estados Financieros, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas por la Administración de la Universidad. Las estimaciones están basadas en el mejor saber y entender de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Las principales estimaciones se detallan en Nota número 3.18, a los presentes Estados Financieros.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3 Criterios contables aplicados

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Separados. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios presentados en estos Estados Financieros Separados.

3.1. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las IFRS, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Universidad. En Nota 3.18, se revelan las materias que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las materias donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado nuevas Normas, Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Universidad no ha adoptado con anticipación o que ha aplicado cuando corresponde.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones | | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|---|---|
| Enmienda IAS 7 | Iniciativa de revelación: revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades de financiamiento. | 1 de enero de 2017 |
| Enmienda IAS 12 | Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. | 1 de enero de 2017 |
| Mejora IFRS 12 | Información a revelar sobre participaciones en Otras Entidades. | 1 de enero de 2017 |
| Enmienda IFRS 2 | Clasificación y medición de Pagos basado en acciones. | 1 de enero de 2018 |
| Interpretación IFRIC 22 | Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas. | 1 de enero de 2018 |
| Enmienda IAS 40 | Transferencias desde Propiedades de Inversión. | 1 de enero de 2018 |
| Mejora IAS 28 | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Medición del valor razonable en una Asociada o Negocio Conjunto. | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros. | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de contrato con clientes. | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 15 | Clarificación a la IFRS 15 de Ingresos procedentes de contrato con clientes. | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 16 | Arrendamientos. | 1 de enero de 2019 |

La Universidad estima que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros, excepto por la Enmienda a las IAS 7, IFRS 9, IFRS15 e IFRS 16, debido a que la Sociedad se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.2. Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste

a) Moneda de presentación y moneda funcional

La Universidad, utiliza el peso chileno (\$ o CLP) como su moneda funcional y moneda de presentación de sus Estados Financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Universidad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables, son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajustables son traducidas a pesos chilenos, al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el resultado del ejercicio en la cuenta Diferencia de Cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste, se registran en la cuenta Resultado por Unidades de Reajuste.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

| | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-----|------------|------------|
| Pesos chilenos por unidad de moneda extranjera ó unidad de reajuste | | \$ | \$ |
| Monedas extranjeras | | | |
| Dólar estadounidense | USD | 669,47 | 710,16 |
| Unidades de reajuste | | | |
| Unidad de fomento | UF | 26.347,98 | 25.629,09 |

3.3. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros, no se compensan activos ni 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación 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 la cuenta de resultados integrales.

3.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y el efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros, comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos) que son rápidamente realizables en efectivo y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.5. Instrumentos financieros

Inicialmente todos los activos y pasivos financieros, deben ser valorizados según su valor razonable considerando, además, cuando se trata de activos o pasivos 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 o pasivo financiero. Cualquier pérdida o ganancia resultante por activos y pasivos financieros se reconocen en resultado.

Las valorizaciones posteriores de los activos y pasivos financieros, dependerán de la categoría en la que se hayan clasificado, conforme a NIIF 3, las que se detallan a continuación:

a) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortizado es el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los costos incrementales (más o menos según sea el caso), calculado mediante el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período del instrumento.

El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta los flujos futuros de efectivo estimado por cobrar o pagar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios y descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

b) Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable

Valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, es el monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúan en libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él, en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La estimación por deterioro de los deudores incobrables, se determina en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual, y el cálculo está basado en la aplicación de factores de provisión, sobre el total de la deuda, para el tramo de antigüedad de deuda vencida más antigua, diferenciando entre alumnos activos con contrato de servicios educacionales vigente y alumnos inactivos sin contrato de servicios educacionales vigente, de acuerdo a la siguiente matriz de factores:

| Factores | Activo | Inactivo |
|-----------------|---------------|-----------------|
| Al día | 0% | 5% |
| 1-30 días | 5% | 20% |
| 31-90 días | 15% | 40% |
| 91-150 días | 45% | 75% |
| 151-180 días | 75% | 94% |
| 181-360 días | 75% | 96% |
| Mayor 1 año | 95% | 98% |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

d) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios y otras cuentas por pagar.

e) Préstamos que devengan intereses

Estos préstamos se registran por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizan a su valor adeudado más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

f) Instrumentos derivados

Todos los instrumentos financieros derivados son reconocidos a la fecha de suscripción del contrato y revaluados posteriormente a su valor razonable a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Las utilidades y/o pérdidas resultantes de la medición a valor razonable son registradas en el estado de resultados por función, como utilidades y/o pérdidas, por valor razonable de instrumentos financieros a menos que el instrumento derivado califique, esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, donde se lleva al estado de cambio del patrimonio neto.

3.6. Deterioro de activos financieros

La Universidad, evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si un activo financiero o grupo de activos financieros presenta indicios de deterioro.

La Universidad, evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar en forma colectiva, para lo cual agrupa los activos financieros de acuerdo con características de riesgo similares que son indicativas de la capacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones en los términos pactados. Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados por función, bajo la cuenta Gastos de Administración.

Si en un ejercicio posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida.

Cualquier reverso posterior de una pérdida por deterioro, es reconocida en el resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su valor a la fecha de reverso.

3.7. Propiedades, Planta y Equipos

3.7.1 Reconocimiento y medición

Según la NIIF 1, el párrafo 16, señala que, en la fecha de transición, la Universidad puede utilizar el valor razonable de los bienes como costo atribuido de las propiedades, planta y equipos.

Por su parte, el párrafo 17, señala que, en la fecha de transición, la Universidad puede utilizar el costo de los principios contables generalmente aceptados anteriores, como costo atribuido de las propiedades, planta y equipos, siempre que ellos sean similares al valor razonable o valor depreciado.

El valor razonable de los bienes corresponderá al valor de tasación, que se obtuvo de profesionales independientes, quienes emitieron un informe en el que se detallan los valores de cada uno de los bienes que

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

han tasado y los factores y variables que se utilizaron para determinarlos. Dicha tasación fue aprobada por la Junta Directiva de la Universidad.

3.7.2 Costos posteriores

Los bienes de propiedad, planta y equipos, son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y deterioros acumulados. Tal costo incluye el costo de reemplazar partes del activo cuando esos costos son incurridos, si se cumplen los criterios de reconocimiento. Estos activos se deprecian linealmente durante su vida útil económica.

La depreciación, es calculada linealmente durante los años de vida útil económica de los bienes. Los valores residuales de los activos, la vida útil y los métodos de depreciación, son revisados y ajustados si corresponde, a cada cierre de los ejercicios financieros.

3.7.3 Depreciación y vidas útiles

La depreciación es reconocida en los resultados por función, en base al método de depreciación lineal calculada sobre la base de las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedades, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados anualmente, y se ajustan de ser necesario.

Los terrenos, son registrados en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no serán objeto de depreciación.

Las obras en curso se traspasan a activos cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales, son las siguientes:

| Tipo de bienes | Número de Años |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Edificaciones | 26 a 80 |
| Equipos | 2 a 6 |
| Vehículos motorizados | 2 a 7 |
| Otros propiedades, planta y equipos | 1 a 5 |

Las propiedades, planta y equipos, se darán de baja de la contabilidad, cuando se vendan o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros producto de su uso. Las utilidades o pérdidas generadas en la venta de bienes del activo fijo, se reconocerán directamente en resultados en el ejercicio en que se generan.

3.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, corresponden a terrenos y edificios mantenidos por la Universidad, de los cuales no se ha determinado actualmente un uso futuro determinado, estas propiedades son registradas a valor justo mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Estas propiedades, no son depreciadas y son revaluados en periodos de 5 años.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.9 Deterioro de activos no financieros

La Universidad, evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no financieros. Si existen indicadores, la Universidad estima el monto recuperable del activo deteriorado. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo deteriorado a nivel individual, la Universidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo al cual el activo pertenece.

El monto recuperable es definido, como el mayor entre el valor razonable, menos los costos de venta y el valor en uso. El valor en uso es determinado, mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Universidad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Universidad, evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no financieros que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en el estado de resultados por función, como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

3.10 Inversiones en empresas relacionadas

Las inversiones en empresas relacionadas, se registran utilizando el método de costo, según lo indicado en la NIC 27 N°10 letra a).

3.11 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Se registran bajo este rubro las licencias de software adquiridos por la Universidad.

La Universidad, revisará anualmente y en cualquier momento en el que exista un indicio de que el activo intangible haya experimentado una pérdida por deterioro comparando su importe recuperable con su valor libro.

Los softwares y licencias son amortizados de acuerdo a la duración de las licencias, éstos se amortizan utilizando un método directo.

3.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La Universidad, no determina provisión de impuesto a la renta por encontrarse acogida a la exención de pago de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en el artículo único de la Ley N°13.713 de 1959, en concordancia con lo establecido en el Artículo N°14 del D.L. 1.604 de 1976. Excepto por aquellos servicios diferentes a la actividad educacional. El impuesto a las ganancias de la Universidad, se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.13 Beneficio a los empleados

a) Indemnización por cese de empleo

De acuerdo al estatuto administrativo no se contemplan beneficios por indemnizaciones por años de servicios que deban ser pagados a aquellos funcionarios que se retiran de la institución y por tanto, no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

b) Vacaciones del personal (Beneficio a corto plazo)

La Universidad, reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

3.14 Provisiones

Las obligaciones presentes (legales o implícitas) 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 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.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios de educación, son reconocidos cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio o realización de la transacción a la fecha de los Estados Financieros.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre base devengada, usando el método del tipo de interés efectivo.

3.16 Costos financieros

Los costos financieros, son generalmente llevados a resultados cuando éstos se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos calificados requiriendo un período sustancial para preparar el activo para su uso.

Los costos financieros, son reconocidos cuando estos se incurren o devengan al cierre de cada ejercicio.

3.17 Gastos de Administración

Los gastos de administración, comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones y otros gastos generales y de administración.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.18 Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes, son revisados regularmente por la alta Administración de la Universidad Central, a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son los siguientes:

- **Las pérdidas por deterioro de determinados activos:** A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, la Universidad revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles, para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente son agrupados en una unidad generadora de efectivo (“UGE”) apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido, como el mayor entre su valor recuperable (metodología de flujos futuros descontados) y su valor libro.

La Administración, necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación de periodicidad en los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo y en la tasa de interés podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

- **La vida útil de los activos materiales:** La vida útil de los bienes de propiedades, planta y equipos que son utilizados para propósitos del cálculo de la depreciación, es determinada basándose en estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos.
- **Valorización de instrumentos financieros:** La Administración, usa su criterio al seleccionar una técnica de valorización apropiada de los instrumentos que no se cotizan en un mercado activo. Se aplican las técnicas de valorización usadas comúnmente por los profesionales del mercado.
- **Litigios y contingencias:** La Universidad, evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. En los casos en que la Administración y los abogados de la Universidad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

4 Cambios contables

Los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios significativos en las políticas contables respecto de los años anteriores.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

5 Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros que surgen de las operaciones de la Universidad Central, son el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo de mercado. Estos riesgos surgen por el transcurso normal de operación de la Universidad y la Administración gestiona la exposición a ellos de acuerdo con las últimas políticas, visión y misión de la Universidad como entidad de Educación Superior.

a) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio, es el riesgo de pérdida financiera para la Universidad, en caso que un alumno, ex alumno o una contraparte de un instrumento financiero, no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. Así, puede existir retraso en los pagos directos de las cuotas de arancel anual (aunque no representan un porcentaje importante del financiamiento total) o retraso en el pago de cuotas de créditos otorgados, ambos casos están cubiertos por políticas de cobranza definidas para ello, que permiten tener la cobertura necesaria para disminuir tales riesgos.

La estimación por deterioro de los deudores incobrables, se determina en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual, y el cálculo está basado en la aplicación de factores de Provisión, según el plazo de la deuda vencida de alumnos activos con contrato de servicios vigente y alumnos inactivos que interrumpió sus estudios sin haber solicitado el retiro, de acuerdo a lo mencionado en Nota 3.5, letra c y conforme a la NIC 36, párrafo 110.

b) Riesgo de Liquidez

Se entiende como el hecho de que una operación, no pueda ser oportunamente liquidada o cubierta con el efectivo disponible. Una situación de este tipo se presenta cuando se enfrenta una necesidad de recursos por encima de los fondos disponibles de manera líquida. Se entiende como la previsión de potenciales flujos netos negativos, como resultado de una insuficiencia de los flujos de fondos para cubrir los retiros pronosticados y no pronosticados.

El riesgo de liquidez es el que enfrentaría la Universidad, para cumplir con sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros y no financieros, los cuales se liquidarían a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. El criterio que aplica la Universidad para administrar la liquidez es el de asegurar, en la medida de lo posible, que siempre exista la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en los plazos acordados, sea bajo condiciones normales, o bajo condiciones más exigentes, sin incurrir en pérdidas no aceptables o arriesgar daños a la reputación de la Universidad.

El riesgo de liquidez, también se podría ver afectado por disposiciones gubernamentales o del sector financiero, con medidas relacionadas al campo de las universidades privadas. Otra variable que afectaría el riesgo, es verse enfrentado temporalmente por movilizaciones estudiantiles, pero dado la proporción del pago de las familias respecto del total del arancel, se estima que su impacto es de nivel menor.

c) Riesgo de mercado

Es uno de los riesgos más comunes y se trata del riesgo de que se produzcan pérdidas en una cartera como consecuencia de factores u operaciones de los que depende dicha cartera. Éste es también conocido como riesgo sistemático, es el riesgo de que el valor de un portafolio (de inversión o comercial) disminuya debido a cambios en valor de los factores de riesgo del mercado, los cuáles determinan su precio o valor final.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

6 Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo, se detalla de la siguiente forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja | 48.052 | 24.754 |
| Saldos en bancos | 3.794.280 | 1.729.130 |
| Inversiones | 522 | 509 |
| Total | 3.842.854 | 1.754.393 |

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

| Ejercicio 2016 | Peso Chileno | Dólar | Totales |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja | 48.052 | - | 48.052 |
| Saldos en bancos | 3.726.652 | 67.628 | 3.794.280 |
| Inversiones | 522 | - | 522 |
| Total | 3.775.226 | 67.628 | 3.842.854 |

| Ejercicio 2015 | Peso Chileno | Dólar | Totales |
|------------------|------------------|--------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja | 24.754 | - | 24.754 |
| Saldos en bancos | 1.726.950 | 2.180 | 1.729.130 |
| Inversiones | 509 | - | 509 |
| Total | 1.752.213 | 2.180 | 1.754.393 |

El saldo de caja está compuesto por fondos fijos destinados a gastos menores y su valor libro es igual a su valor razonable.

El saldo en banco está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En este rubro se agrupan todas aquellas cuentas por cobrar, documentadas y no documentadas, provenientes de las operaciones comerciales de la Universidad, con vencimiento en el corto plazo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de corto plazo se componen, de la siguiente forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|--------------------|-------------|
| | MS | MS |
| Deudores comerciales | 278.808 | 612.736 |
| Documentos por cobrar | 13.449.809 | 11.093.457 |
| Documentos protestados | 84.667 | 106.633 |
| Documentos en cobranza judicial | 3.540.812 | 3.075.964 |
| Otras cuentas por cobrar | 286.111 | 309.365 |
| Provisión para pérdidas por deterioro | (4.866.228) | (4.409.780) |
| Subtotal | 12.773.979 | 10.788.375 |
| Fondos a rendir | 68.427 | 109.542 |
| Total | 12.842.406 | 10.897.917 |

Estratificación de la cartera

El detalle de cuentas por cobrar separados por tramos de morosidad: al día, hasta 30 días, hasta 60 días, hasta 90 días, hasta 180 días, 360 días y más de 360 días. Incluyendo eventuales provisiones por tramo.

| | | | Saldos vencidos | | |
|---|--------------------|------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| | | | 0 a 3 meses | 3 a 6 meses | > 6 meses |
| 31 de diciembre de 2016 | Total | Saldos Vigentes | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 17.708.633 | 12.316.013 | 382.234 | 429.427 | 4.580.959 |
| Subtotal | 17.708.633 | 12.316.013 | 382.234 | 429.427 | 4.580.959 |
| Estimación para pérdidas por deterioro | (4.866.228) | | (47.137) | (213.540) | (4.605.550) |
| Total | 12.842.406 | 12.316.013 | 335.097 | 215.887 | (24.591) |

| | | | Saldos vencidos | | |
|---|-------------------|------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| | | | 0 a 3 meses | 3 a 6 meses | > 6 meses |
| 31 de diciembre de 2015 | Total | Saldos Vigentes | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 15.307.697 | 9.614.857 | 852.389 | 635.841 | 4.204.610 |
| Subtotal | 15.307.697 | 9.614.857 | 852.389 | 635.841 | 4.204.610 |
| Estimación para pérdidas por deterioro | (4.409.780) | - | (92.601) | (312.522) | (4.004.657) |
| Total | 10.897.917 | 9.614.857 | 759.788 | 323.319 | 199.953 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

El movimiento de la provisión para los deudores incobrables:

| | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 4.409.780 | 4.006.883 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | 456.448 | 402.897 |
| Total | 4.866.228 | 4.409.780 |

8 Saldos y transacciones entre entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detallan en cuadros siguientes:

a) Cuentas por cobrar, corrientes

| | | | | | | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|--------------|---|-------|-------------|--------|--|-------------------|-------------------|
| Rut | Sociedad | País | Relación | Moneda | | | |
| 99.538.950-9 | Central Servicios S.A. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 69.016 | 67.417 |
| 77.982.410-1 | Laboratorio de Ensayos y Materiales Ltda. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 6.506 | - |
| 77.835.570-1 | Inversiones Ucen Ltda. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 1.864 | 1.518 |
| Total | | | | | | 77.386 | 68.935 |

Las cuentas por cobrar corrientes corresponden a operaciones comerciales en condiciones de mercado, pactadas en pesos, no devengan intereses y no tienen cláusula de reajustabilidad.

b) Cuentas por pagar, corrientes

Las cuentas por pagar corrientes corresponden a operaciones comerciales en condiciones de mercado, pactadas en pesos, no devengan intereses y no tienen cláusula de reajustabilidad.

| | | | | | | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|--------------|---|-------|-------------|--------|--|-------------------|-------------------|
| Rut | Sociedad | País | Relación | Moneda | | | |
| 77.982.410-1 | Laboratorio de Ensayos y materiales Ltda. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 12.417 | - |
| 76.699.660-4 | Centro de Servicios S.A. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 14.481 | 14.481 |
| 99.538.950-9 | Central Servicios S.A. | Chile | Subsidiaria | Pesos | | 30.662 | 129.365 |
| Total | | | | | | 57.560 | 143.846 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

c) Transacciones

La NIC 24, establece que las transacciones de una sociedad con empresas relacionadas (definidas como entidades que pertenecen al mismo grupo de empresas).

| RUT | Sociedad | Relación | Transacción | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|--------------|-------------------------|-------------|-------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | | | | M\$ | (Cargo)/ Abono | M\$ | (Cargo)/ Abono |
| 99.538.950-9 | Central Servicios S.A. | Subsidiaria | Arriendos | 563.332 | (563.332) | 277.165 | (277.165) |
| 99.538.950-9 | Central Servicios S.A. | Subsidiaria | Asesorías | 14.542 | 14.542 | 13.996 | 13.996 |
| 76.699.660-4 | Centro de Servicios S.A | Subsidiaria | Asesorías | 5.172 | 5.172 | - | - |
| 76.699.660-4 | Centro de Servicios S.A | Subsidiaria | Arriendos | 56.484 | (56.484) | - | - |
| 77.982.410-1 | Lemuc Ltda. | Subsidiaria | Asesorías | 90.437 | 90.437 | 107.409 | (107.409) |
| 77.982.410-1 | Lemuc Ltda. | Subsidiaria | Arriendos | 149.816 | (149.816) | 53.200 | 53.200 |

9 Otros activos no financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta en este rubro, el siguiente detalle:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Seguros vigentes | 68.575 | 34.047 |
| Garantías de arriendo y propuestas | 13.353 | 12.001 |
| Gastos anticipados becas y descuento | 71.720 | 602.255 |
| Otros proyectos de investigación | 1.400.853 | 1.223.937 |
| Materiales de bodega | 11.017 | 9.210 |
| Total | 1.565.518 | 1.881.450 |

10 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, han sido registrados al menor valor entre el valor libro y el valor estimado de venta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2016 se presentan como sigue:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Terrenos y Construcciones | - | 3.099.253 |
| Total | - | 3.099.253 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

11 Inversiones contabilizadas utilizando el método del costo

El movimiento de las inversiones durante el ejercicio es el siguiente:

| RUT | Nombre parte relacionada | País de Origen | Moneda | Porcentaje de participación | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|--|----------------|--------|-----------------------------|----------------|------------|
| | | | | | | |
| 99.538.950-9 | Central Servicios S.A. | Chile | Pesos | 99,29% | 200.232 | 200.232 |
| 76.699.660-4 | Centro de Servicios Universidad Central de Chile S.A | Chile | Pesos | 99,95% | 82.847 | 82.847 |
| 77.835.570-1 | Inversiones Ucen Ltda. | Chile | Pesos | 99,98% | 44.008 | 44.008 |
| 77.982.410-1 | Laboratorio de ensayo de Materiales Universidad Central de Chile Ltda. | Chile | Pesos | 99,99% | 173.917 | 173.917 |
| Total | | | | | 501.004 | 501.004 |

Las inversiones son registradas a su valor de costo de acuerdo a lo indicado en la Nota 3.10, de los presentes Estados Financieros.

12 Activos intangibles distintos de plusvalía

El detalle y movimiento de los intangibles durante el ejercicio, es el siguiente:

| | Programas informáticos | Total |
|---|------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Al 31 de diciembre de 2015 | | |
| Costo histórico | 132.986 | 132.986 |
| Amortización acumulada | (116.663) | (116.663) |
| Valor libro de diciembre de 2015 | 16.323 | 16.323 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | | |
| Adiciones | 33.619 | 33.619 |
| Amortización del ejercicio | (23.227) | (23.227) |
| Valor libro | 10.392 | 10.392 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | | |
| Costo histórico | 166.605 | 166.605 |
| Amortización acumulada | (139.890) | (139.890) |
| Valor libro de diciembre de 2016 | 26.715 | 26.715 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

13 Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de las distintas categorías de propiedades, planta y equipos y sus movimientos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

| | Terrenos | Construcción y obras de infraestructura | Muebles y útiles | Equipos computacionales | Otros activos | leasing | Total |
|-----------------------------------|-------------------|---|------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2014 | | | | | | | |
| Costo histórico | 15.000.462 | 53.795.894 | 6.243.158 | 5.802.437 | 1.150.593 | - | 81.992.544 |
| Depreciación acumulada | - | (2.369.252) | (5.506.181) | (5.474.367) | (232.896) | - | (13.582.696) |
| Valor libro | 15.000.462 | 51.426.642 | 736.977 | 328.070 | 917.697 | | 68.409.848 |
| Al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | |
| Compra a terceros | - | 120.634 | 32.399 | 266.714 | - | - | 419.747 |
| Transferencias | - | - | - | - | - | 1.868.547 | 1.868.547 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | (18.183) | - | (18.183) |
| Depreciación del ejercicio | - | (802.235) | (240.209) | (278.013) | (122.016) | (36.082) | (1.478.555) |
| Valor libro | 15.000.462 | 50.745.041 | 529.167 | 316.771 | 777.498 | 1.832.465 | 69.201.404 |
| Al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | |
| Costo histórico | 15.000.462 | 53.916.528 | 6.275.557 | 6.069.151 | 1.132.410 | 1.868.547 | 84.262.655 |
| Depreciación acumulada | - | (3.171.487) | (5.746.390) | (5.752.380) | (354.912) | (36.082) | (15.061.251) |
| Valor libro | 15.000.462 | 50.745.041 | 529.167 | 316.771 | 777.498 | 1.832.465 | 69.201.404 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | |
| Compra a terceros | - | 302.804 | 96.007 | 222.235 | 295.673 | - | 916.719 |
| Transferencias | 1.818.326 | - | - | - | - | - | 1.818.326 |
| Enajenaciones | - | - | - | - | - | (1.799.390) | (1.799.390) |
| Depreciación del ejercicio | - | (805.397) | (210.681) | (140.805) | (146.679) | (33.075) | (1.336.637) |
| Valor libro | 16.818.788 | 50.242.448 | 414.493 | 398.201 | 926.492 | - | 68.800.422 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | |
| Costo histórico | 16.818.788 | 54.219.332 | 6.371.564 | 6.291.386 | 1.428.083 | - | 85.129.153 |
| Depreciación acumulada | - | (3.976.884) | (5.957.071) | (5.893.185) | (501.591) | - | (16.328.731) |
| Valor libro | 16.818.788 | 50.242.448 | 414.493 | 398.201 | 926.492 | - | 68.800.422 |

14 Propiedades de inversión

El saldo de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|-------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Propiedades de inversión | - | 297.920 |
| Total | - | 297.920 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

15 Impuestos a las ganancias

Activos por impuestos corrientes:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Crédito Sence | 179.375 | 165.913 |
| Pagos provisionales mensuales | 3.967 | 4.720 |
| Total | 183.342 | 170.633 |

Pasivos por impuestos corrientes:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuesto único retenido | 70.118 | 57.471 |
| Retención 10% honorarios | 60.546 | 99.823 |
| IVA débito fiscal | 1.142 | 1.460 |
| Retención Art. 60 Inc. 2 | 104 | - |
| PPM por pagar | 425 | 548 |
| Impuesto a la Renta | 609.793 | 78.744 |
| Total | 742.128 | 238.046 |

Durante el periodo 2016, se determinó un impuesto a las ganancias de M\$ 609.793 (M\$118.310 en resultados por función y M\$491.483 en otros resultados integrales) y M\$78.744 en el 2015, por aquellos servicios diferentes a la actividad educacional. Como base para el cálculo se tomó la renta líquida imponible por la tasa de impuesto a las ganancias de 24% en 2016 y 22,5% en 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se generaron impuestos diferidos.

16 Otros activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes

a) El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Préstamos bancarios | 10.592.727 | 10.553.575 |
| Obligaciones por leasing | 3.251 | 1.664.260 |
| Instrumentos financieros derivados | 519.888 | 56.262 |
| Total | 11.115.866 | 12.274.097 |
| Corriente | 1.273.200 | 1.689.522 |
| No corriente | 9.842.666 | 10.584.575 |
| Total | 11.115.866 | 12.274.097 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

b) El detalle de las Obligaciones Financieras, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan en los siguientes cuadros:

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total M\$ | Tipo de amortización |
|--|------------------------------|----------------------|------------------|--------|-------------------|------------------|----------------------|
| PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES 2016 | | | | | | | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco BCI | CLP | 0,35% | 189.735 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 439.133 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 260.082 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | USD | Tasa Libor + 2,5% | 380.999 | Mensual |
| Subtotal | | | | | | 1.269.949 | |
| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total | Tipo de amortización |
| LEASING FINANCIEROS CORRIENTES 2016 | | | | | | M\$ | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Santander | UF | 0,50% | 3.251 | Mensual |
| Subtotal Leasing | | | | | | 3.251 | |
| Total pasivos financieros corrientes | | | | | | 1.273.200 | |
| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total M\$ | Tipo de amortización |
| PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES 2016 | | | | | | | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco BCI | CLP | 0,35% | 1.211.399 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 1.528.782 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 3.915.603 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | USD | Tasa Libor + 2,5% | 2.666.994 | Mensual |
| Subtotal | | | | | | 9.322.778 | |
| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total | Tipo de amortización |
| | | | | | | M\$ | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Scotiabank | CLP | TNA | 481.072 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | BCI | CLP | TNA | 38.816 | Mensual |
| Subtotal Swap | | | | | | 519.888 | |
| Total pasivos financieros no corrientes | | | | | | 9.842.666 | |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total M\$ | Tipo de amortización |
|--|------------------------------|----------------------|---------------------|--------|-------------------|------------------|----------------------|
| PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES 2015 | | | | | | | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Internacional | CLP | 0,59% | 51.367 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 284.670 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 245.210 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 427.739 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | USD | Tasa Libor + 2,5% | 404.156 | Mensual |
| Subtotal | | | | | | 1.413.142 | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | BCI | CLP | | 56.262 | Mensual |
| Subtotal Swap | | | | | | 56.262 | |

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total | Tipo de amortización |
|--|------------------------------|-------|-----------------|--------|-------|----------------|----------------------|
| LEASING FINANCIEROS CORRIENTES 2015 | | | | | | M\$ | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | BCI | CLP | TNA | 183.036 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Santander | UF | 0,50% | 37.082 | Mensual |
| Subtotal Leasing | | | | | | 220.118 | |

Total pasivos financieros corrientes **1.689.522**

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total M\$ | Tipo de amortización |
|---|------------------------------|----------------------|------------------|--------|-------------------|------------------|----------------------|
| PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES 2015 | | | | | | | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 1.665.441 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | UF | 0,45% | 4.241.743 | Mensual |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | Banco Scotiabank | USD | Tasa Libor + 2,5% | 3.233.249 | Mensual |
| Subtotal | | | | | | 9.140.433 | |

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País | Nombre acreedor | Moneda | Tasa | Total | Tipo de amortización |
|--|------------------------------|-------|-----------------|--------|------|------------------|----------------------|
| LEASING FINANCIEROS CORRIENTES 2015 | | | | | | M\$ | |
| 70.995.200-5 | Universidad Central de Chile | CHILE | BCI | CLP | TNA | 1.444.142 | Mensual |
| Subtotal Leasing | | | | | | 1.444.142 | |

Total pasivos financieros no corrientes **10.584.575**

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

c) Activos y pasivos derivados designados como coberturas de flujo de efectivo

Las operaciones de derivados financieros calificados como instrumentos de coberturas de flujo de efectivo, se reconocieron en el estado de situación financiera en otros pasivos financieros no corrientes, con efecto en patrimonio neto, según el siguiente detalle:

| Entidad | Instrumentos derivados | Instrumento | Eficacia | Pasivo no corriente | Efecto en resultado | Patrimonio neto |
|---|-----------------------------|-------------|----------|---------------------|---------------------|-----------------|
| Scotiabank | Cobertura de flujos de caja | Swap | Eficaz | 481.072 | - | 481.072 |
| BCI | Cobertura de flujos de caja | Swap | Eficaz | 38.816 | - | 38.816 |
| Total instrumentos de cobertura valorizados a MTM | | | | 519.888 | - | 519.888 |

17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los conceptos que componen este rubro, son los siguientes:

| | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 1.781.268 | 1.199.696 |
| Documentos por pagar | 140.330 | 331.364 |
| Acreedores varios (a) | 1.314.214 | 1.296.437 |
| Otras cuentas por pagar (b) | 685.364 | 709.812 |
| Total | 3.921.176 | 3.537.309 |

a) Corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

| | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Diferencia de becas | 809.924 | 524.731 |
| Proyectos | 452.741 | 479.954 |
| Otros acreedores | 51.549 | 291.752 |
| Total | 1.314.214 | 1.296.437 |

b) Corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

| | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones por pagar | 5.947 | 5.947 |
| Honorarios por pagar | 268.577 | 353.766 |
| Imposiciones por pagar | 359.297 | 308.218 |
| Otras retenciones | 51.543 | 41.881 |
| Total | 685.364 | 709.812 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

18 Otras provisiones

Al cierre de cada ejercicio el saldo de este rubro se detalla cómo sigue

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión de pagare CAE (1) | 828.047 | 493.752 |
| Provisión de gastos generales | 178.829 | 219.550 |
| Provisión de gastos mes anterior (2) | 339.944 | 636.673 |
| Total | 1.346.820 | 1.349.975 |

(1) Provisión de pagare CAE: Son provisiones que se realizan por posibles deserciones de alumnos que mantienen crédito y abandonan la carrera.

(2) Provisión de gastos generales mes anterior: Son todos los gastos que se facturan a la Universidad y llegan al mes siguiente después del cierre de impuesto y corresponden a gastos del mes anterior.

Movimientos de provisiones corrientes:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------|-------------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 1.349.975 | 1.088.248 |
| Constituidas | 2.977.407 | 2.438.311 |
| Utilizadas | (2.980.562) | (2.176.584) |
| Total | 1.346.820 | 1.349.975 |

19 Otros pasivos no financieros corrientes

Al cierre de cada ejercicio el saldo de este rubro se detalla como sigue:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos anticipados Colegiatura Pre grado | 6.755.760 | 6.734.226 |
| Ingresos anticipados Colegiatura Post grado | 1.410.905 | 1.671.784 |
| Total | 8.166.665 | 8.406.010 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

20 Provisiones por beneficios a los empleados

Las provisiones incluidas en este rubro de corto plazo, se detallan a continuación:

| | | |
|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Beneficios al personal | 31.12.2016 M\$ | 31.12.2015 M\$ |
| Beneficios por vacaciones | 799.114 | 672.416 |
| Total | 799.114 | 672.416 |

21 Patrimonio Neto

La Universidad Central de Chile, es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, autónoma y con patrimonio propio. La Universidad, mantiene y administra, un patrimonio generado principalmente por excedentes que provienen de las actividades desarrolladas propias de su gestión. De acuerdo a los Estatutos de la Universidad, en abril de cada año, mediante Asamblea de Socios de la Universidad Central de Chile, aprueba la capitalización de los excedentes provenientes del ejercicio anterior.

El patrimonio tiene la siguiente composición:

| | | |
|-------------------------|--------------------|-------------|
| | 2016 M\$ | 2015 M\$ |
| Capital pagado | 27.505.870 | 25.328.576 |
| Otras Reservas | 30.479.228 | 34.440.422 |
| Resultados acumulados | 3.731.089 | 1.095.171 |
| Patrimonio Total | 61.716.187 | 60.864.169 |

Gestión de capital

La gestión de capital, se refiere a la administración del patrimonio de la Universidad. El objetivo de la Universidad en relación con la gestión del capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como entidad en funcionamiento.

Otras reservas

Las otras reservas que forman parte del patrimonio de la Universidad Central de Chile, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al superávit de revaluación de las propiedades, plantas y equipos y coberturas de flujos de caja.

En 2016, se re expresó el saldo inicial de las otras reservas, el efecto de la reexpresión fue traspasado al resultado acumulado y posteriormente capitalizado.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

22 Ingresos ordinarios, costos de ventas y gastos de administración

El saldo presentado en ingresos operacionales de la Universidad, obedece principalmente al siguiente detalle:

| Concepto | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|----------------------------------|-------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Colegiaturas | 33.156.166 | 33.157.829 |
| Matriculas | 1.490.524 | 1.508.357 |
| Asesorías | 81.387 | 224.406 |
| Ingresos por Capacitación | 477.937 | 401.449 |
| Donaciones Ley N° 18.681 | 21.014 | 77.163 |
| A.F.I. (Aporte Fiscal Indirecto) | 14.942 | 29.099 |
| Total ingresos | 35.241.970 | 35.398.303 |

El detalle de los otros ingresos por función es el siguiente:

| Concepto | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|----------------------------------|-------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Arriendo | 215.916 | 358.317 |
| Intereses por deuda colegiaturas | 238.306 | 262.151 |
| Utilidad en venta de activo fijo | 581.452 | - |
| Recuperación Incobrables | 31.720 | - |
| Otros Ingresos por función | 542.608 | 525.389 |
| Total otros ingresos | 1.610.002 | 1.145.857 |

El detalle de los costos se indica en el siguiente cuadro:

| Concepto | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|---|-------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones y beneficios al personal | 13.305.832 | 13.250.511 |
| Total costos | 13.305.832 | 13.250.511 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

| Concepto | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|---------------------------------------|-------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Gastos de personas | 9.153.003 | 9.121.554 |
| Gastos de infraestructura | 2.843.723 | 3.352.527 |
| Depreciación y amortizaciones | 1.359.864 | 1.482.036 |
| Gastos de publicidad | 1.488.698 | 1.352.682 |
| Otros gastos de administración | 5.900.872 | 5.081.047 |
| Total gastos de administración | 20.746.160 | 20.389.846 |

23 Ingresos y costos financieros

Los conceptos que componen los ingresos y costos financieros, son los siguientes:

| Resultados Financieros | 01.01.2016 | 01.01.2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Rendimiento depósitos a plazo | 13 | 269 |
| Rendimiento valores negociables | 55.564 | 94.187 |
| Total ingresos financieros | 55.577 | 94.456 |
| Intereses financieros | (846.764) | (915.986) |
| Gastos financieros | (82.172) | (84.989) |
| Total costos financieros | (928.936) | (1.000.975) |

24 Contingencias, compromisos

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Universidad tiene constituidas boletas de garantía por un monto total de M\$1.272 y M\$250 respectivamente.

Producto de la Ley N°20.027 de financiamiento estudiantil para educación superior con aval del Estado, y de las instituciones de educación durante los años 2016 y 2015 la Universidad se constituyó en aval por el riesgo de no pago esperado por la deserción académica de los estudiantes garantizados, según el siguiente detalle:

| Detalle | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Cantidad alumnos | 9.713 | 9.049 |
| Fianza | UF1.521.125 | UF1.330.605 |
| Garantía | UF 124.987 | UF 137.543 |

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

b) Juicios pendientes.

| Tribunal y Rol | Estado | Cuantía \$ |
|---|---|---|
| 25° Juzgado Civil Stgo. Rol: C-13817-2014 | Demanda de perjuicios de apoderados y alumno por disconformidad en resultados de programa de estudios de integración laboral de persona con discapacidad intelectual | \$30.000.000 |
| 27° Juzgado Civil Stgo. Rol: C-6306-2014 | Resolución de contrato con indemnización de perjuicios de 7 alumnos del Community College Santiago, por incumplimiento de publicidad relativa a la doble titulación con La Guardia Community de New York. | \$25.000.000 |
| 18° Juzgado Civil Stgo. Rol C-13877-2015 | Demanda indemnización de perjuicios por lesiones físicas. La Universidad es demandada solidaria. | \$229.000.000 |
| 9° Juzgado Civil de Santiago Rol C-1769-2014 | Cobro de Honorarios por patrocinar dos juicios en representación de la Ucen. | \$20.721.214 |
| 25° Juzgado Civil Stgo. Rol C-8219-2016. | Demanda colectiva en interés de los consumidores, cláusulas abusivas en los contratos de prestación de servicios. | \$50.000.000 |
| JPL de La Serena, Rol 4604-2016 | Solicita daño moral y emergente por aparecer en Dicom, y cobranzas. | \$3.050.000 |
| JPL de La Serena, Rol 1814-2016 | Solicita daño moral y emergente, pide terminar el contrato porque solo estuvo 2 meses en la Universidad. | \$4.800.000 |
| 1° Juzgado de Stgo. Rol O-1494-2017 | Despido injustificado, años de servicio, nulidad del despido | \$8.309.023 |
| 2° Juzgado de Trabajo Stgo., Rol T-289-2017 | Vulneración de derechos fundamentales con ocasión del despido, reconocimiento de relación laboral, nulidad del despido, cobro de prestaciones e indemnizaciones. | \$81.034.500 |
| 1° Juzgado de Trabajo Stgo., Rol O-868-2017 | Despido injustificado y cobro de prestaciones. | \$7.771.719 |
| 7 Juzgado de Garantía de Stgo., Rol O-18.996-2015 | La Universidad demanda por apropiación indebida. | \$32.000.000 |
| 7 Juzgado de Garantía de Stgo., Rol O-20.468-2016 | La Universidad demanda por daños calificados y usurpación no violenta. | \$6.000.000 |
| 7 Juzgado de Garantía de Stgo., Rol O-5030-2017 | La Universidad demanda por falsificación de instrumento público y ejercicio ilegal de la profesión | No se persigue responsabilidad patrimonial en contra del querellado |

c) Hipotecas

Hipoteca con cláusula de garantía general a favor de SCOTIABANK CHILE con el objeto de garantizar el fiel, exacto, íntegro y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones presentes y futuras, directas e indirectas que por cualquier motivo o título le adeude sobre los siguientes inmuebles: Lord Cochrane 377, Lord Cochrane 395 al 399; San Ignacio 416; Lord Cochrane 411, Lord Cochrane 417 al 419; Eyzaguirre 1251; Nataniel Cox 560, 570, 584 al 598; Eyzaguirre1259; Propiedades ubicadas con frente a calle Nataniel, Lote 107 y 108, Propiedad de calle Nataniel 510 al 520, propiedades del cité pasaje Mercedes (Eyzaguirre n°1223), propiedad del pasaje del cité Mercedes frente a la calle Gálvez n°537, propiedades del pasaje del cité Mercedes situado en calle Gálvez 539; Santa Isabel 1114-1180; San Ignacio 410, Lote B y Lote C.

Sobre todos los inmuebles entregados en hipoteca, la Universidad se obligó a no gravar, enajenar, adjudicar o celebrar cualquier acto o contrato que perjudique de cualquier forma el derecho real de hipoteca que por el referido contrato se constituyó.

Universidad Central de Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

25 Medio ambiente

La Universidad no realiza actividades que impacten la calidad del medio ambiente, por lo que no ha realizado desembolsos por este concepto.

26 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2016 Universidad Central, sus Directivos y su Administración, no han recibido sanciones de ninguna especie.

27 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05/05/2017), no han ocurrido hechos posteriores, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.