

UNIVERSIDAD CENTRAL DE CHILE

Estados Financieros Separados
Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016 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 de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros 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.



**BAKER TILLY
CHILE**

AUDIT, TAX & CONSULTING

Padre Mariano 272, oficina 602, Providencia
Santiago, Chile.

T: +56 (2) 2367 9450

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

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 2017 y 2016 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, 10 de mayo de 2018

BAKER TILLY CHILE

Baker Tilly Chile es un miembro independiente de Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited es una compañía inglesa. Baker Tilly International no ofrece servicios profesionales a clientes. Cada firma miembro es una entidad legal separada e independiente y cada uno se describe a sí misma como tal. Baker Tilly Chile no es agente de Baker Tilly International y no tiene autoridad para vincular a Baker Tilly International o 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 responsabilidad alguna por los actos u omisiones de los demás. El nombre Baker Tilly y su logotipo asociado se utilizan bajo licencia de Baker Tilly International Limited.

Universidad Central de Chile

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.313.359	3.842.854
Otros activos financieros corrientes	7	2.801.073	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	12.058.633	12.014.359
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	73.627	77.386
Otros activos no financieros corrientes	10	1.603.281	1.565.518
Activos por impuestos corrientes	14	208.134	183.342
Total activos corrientes		20.058.106	17.683.459
Activos no corrientes:			
Inversiones contabilizadas por el método del costo	11	501.004	501.004
Activos intangibles distintos de plusvalía	12	5.574	26.715
Propiedades, plantas y equipos (neto)	13	69.728.024	68.800.422
Otros activos no corrientes		54.971	59.478
Total activos no corrientes		70.289.573	69.387.619
Total activos		90.347.679	87.071.078

Universidad Central de Chile

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	15	2.799.568	1.273.200
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	3.567.025	3.921.176
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	190.584	57.560
Otras provisiones	17	368.224	518.773
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	713.696	799.114
Pasivos por impuestos corrientes	14	164.900	742.128
Otros pasivos no financieros	18	9.562.853	8.166.665
Total pasivos corrientes		17.366.850	15.478.616
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	15	10.933.938	9.842.666
Otras provisiones no corrientes		34	33.609
Total pasivos no corrientes		10.933.972	9.876.275
Total pasivos		28.300.822	25.354.891
Patrimonio			
Capital emitido	20	27.505.870	27.505.870
Otras reservas	20	29.728.560	30.479.228
Resultados acumulados	20	4.812.427	3.731.089
Subtotal patrimonio		62.046.857	61.716.187
Total patrimonio		62.046.857	61.716.187
Total pasivos y patrimonio		90.347.679	87.071.078

Las notas adjuntas 1 a la 26 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 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Ingresos por ventas	21	37.363.930	35.437.783
Costo de ventas	21	(14.395.777)	(13.305.832)
Margen bruto		22.968.153	22.131.951
Otros ingresos, por función	21	563.543	1.414.189
Gastos de administración	21	(21.711.935)	(20.746.160)
Otros gastos, por función		(21.241)	(116.988)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		1.798.520	2.682.992
Ingresos financieros	22	131.180	55.577
Costos financieros (netos)	22	(798.990)	(928.936)
Diferencias de cambio		471.515	285.624
Resultado por unidades de reajuste		(125.657)	(169.837)
Excedentes del ejercicio		1.476.568	1.925.420
Impuestos a las ganancias	14	(36.778)	(118.310)
Excedentes del ejercicio		1.439.790	1.807.110

Las notas adjuntas 1 a la 26 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 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Estado del resultado integral		
Excedentes / (Déficit) del ejercicio	1.439.790	1.807.110
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	(750.668)	(519.888)
Otro resultado integral, antes de impuestos, cobertura de flujos de efectivo	(750.668)	(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	(750.668)	1.404.091
Resultado integral total	689.122	3.211.201

Las notas adjuntas 1 a la 26 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 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Capital pagado M\$	Otras reservas		Excedentes/ (Déficit) Acumulados M\$	Total patrimonio M\$
		Superávit de revaluación M\$	Reserva cobertura flujo de caja M\$		
Saldos al 01 de enero de 2016	25.328.576	34.440.422	-	1.095.171	60.864.169
(Disminución) por cambios en el patrimonio	-	(1.082.123)	-	1.082.123	-
Saldo Inicial re-expresado	25.328.576	33.358.299	-	2.177.294	60.864.169
Excedente 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
(Disminuciones) 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
Saldos al 01 de enero de 2017	27.505.870	30.999.116	(519.888)	3.731.089	61.716.187
(Disminución) por cambios en el patrimonio	-	-	-	(358.452)	(358.452)
Saldo Inicial re-expresado	27.505.870	30.999.116	(519.888)	3.372.637	61.357.735
Excedente del ejercicio	-	-	-	1.439.790	1.439.790
Otros resultados integrales	-	-	(750.668)	-	(750.668)
Resultado integral	-	-	(750.668)	1.439.790	689.122
Capitalización de excedentes acumulados	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	-	-	(750.668)	1.439.790	689.122
Saldos al 31 de diciembre de 2017	27.505.870	30.999.116	(1.270.556)	4.812.427	62.046.857

Las notas adjuntas 1 a la 26 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 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia	1.439.790	1.807.110
Ajustes para conciliar la excedente (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las excedentes	36.778	118.310
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(195.699)	(1.944.489)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(58.796)	294.772
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	(1.615.622)	383.867
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	716.017	(128.199)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	1.375.732	1.359.864
Ajustes por provisiones	558.893	458.089
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(324.485)	(139.318)
Total ajustes para conciliar la excedente (pérdida)	492.818	402.896
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	1.932.608	2.210.006
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo	(2.278.669)	(916.719)
Importe procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipo	-	1.953.404
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	(2.278.669)	1.036.685
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Obtención y pago de préstamos	2.617.640	(1.158.231)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	2.617.640	(1.158.231)
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	2.271.578	2.088.461
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	3.842.854	1.754.393
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo final	6.114.432	3.842.854

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos Estados Financieros