



Grant Thornton

Universidad Central de Chile

**Estados financieros e informe de los auditores independientes
al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados de posición financiera

Estados de actividades

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los señores Presidente y Directores de:
Universidad Central de Chile

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Universidad Central de Chile, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y a los correspondientes estados de resultados 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 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile. 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 a las 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 no con 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.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Universidad Central de Chile, a base de los criterios descritos en Nota 2 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de sus filiales detalladas en Nota 12. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Universidad Central de Chile y sus Filiales, los que son requeridos por Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Universidad Central de Chile al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

Otros asuntos

Como se indica en Nota 25, a contar del 01 de enero de 2013 la Universidad deberá adoptar como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
28 de marzo de 2013



Jaime Goñi Garrido
Socio

Estados de posición financiera

Al 31 de diciembre de

	2012	2011
	M\$	M\$
Activos		
Circulantes:		
Disponibles	865.260	473.507
Depósitos a plazo	4.221	538.677
Valores negociables	2.206.739	5.194.131
Deudores por ventas	355.527	462.248
Documentos por cobrar (neto)	9.391.026	7.580.240
Documentos y cuentas por cobrar empresa relacionada	120.972	104.377
Deudores varios	514.003	403.408
Impuestos por recuperar	85.542	87.345
Gastos pagados por anticipado	245.569	108.752
Otros activos circulantes	236.580	183.747
Total activo circulante	14.025.439	15.136.432
Fijo:		
Terrenos	6.232.615	6.232.615
Edificios	39.770.768	38.952.281
Otros activos fijos	11.625.226	10.724.981
Subtotal activo fijo bruto	57.628.609	55.909.877
Menos depreciación acumulada	(16.476.705)	(15.154.294)
Total activo fijo neto	41.151.904	40.755.583
Otros:		
Deudores largo plazo	105.405	105.043
Inversión empresa relacionada	592.670	511.524
Otros activos	84.108	89.661
Total otros activos	782.183	706.228
Total activos	55.959.526	56.598.243

Estados de posición financiera

Al 31 de diciembre de

	2012	2011
	M\$	M\$
Pasivos y patrimonio		
Circulantes:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	932.477	1.205.854
Cuentas por pagar	1.401.752	1.149.071
Documentos por pagar	277.886	527.484
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	82.682	177.821
Acreedores varios	954.151	1.350.232
Ingresos anticipados	6.655.475	5.623.685
Provisiones	7.895.683	8.129.609
Retenciones	1.000.482	772.601
Total pasivo circulante	19.200.588	18.936.357
Largo plazo:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8.094.709	8.996.121
Provisión indemnización años de servicio	317.772	520.761
Provisión Ley 20.027 y otros	841.515	1.702.480
Total pasivo a largo plazo	9.253.996	11.219.362
Patrimonio:		
Capital pagado	25.898.653	23.305.608
Reserva revalorización capital	543.872	908.919
Resultados acumulados	-	-
Excedente del ejercicio	1.062.417	2.227.997
Total patrimonio	27.504.942	26.442.524
Total pasivos y patrimonio	55.959.526	56.598.243

Estados de actividades

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

	2012 M\$	2011 M\$
Ingresos operacionales		
Ingresos por ventas de servicios	31.158.866	30.472.467
Donaciones Ley N° 18.681	11.480	10.254
Aporte fiscal Ley N° 18.768	42.107	46.818
Otros ingresos operacionales	602.644	708.766
Total ingresos operacionales	31.815.097	31.238.305
Gastos operacionales		
Sueldos y leyes sociales	(18.014.367)	(17.010.482)
Gastos generales y administrativos	(9.245.793)	(8.047.107)
Becas	(1.370.286)	(737.535)
Gastos de promoción y publicidad	(1.660.982)	(2.013.407)
Depreciaciones	(1.322.412)	(1.324.667)
Provisión de cuentas incobrables	36.762	(459.450)
Otras provisiones (Ley N°20,027 / Créditos Mineduc)	658.314	(163.360)
Otras amortizaciones	(118.990)	(78.297)
Total gastos operacionales	(31.037.754)	(29.834.305)
Resultado operacional	777.343	1.404.000
Ingresos no operacionales		
Renta de inversiones	201.093	492.028
Utilidad inversión empresa relacionada	86.247	151.188
Otros ingresos no operacionales	783.701	599.062
Otros Ingresos por venta de certificados		
Total ingresos no operacionales	1.071.041	1.242.278
Pérdidas no operacionales		
Gastos financieros	(482.145)	(707.489)
Pérdida inversión empresa relacionada	(5.101)	(5.395)
Amortización menor valor inversión empresa relacionada		
Otros egresos no operacionales	(258.579)	(157.319)
Total pérdidas no operacionales	(745.825)	(870.203)
Resultado no operacional	325.216	372.075
Corrección monetaria	58.842	466.383
Impuesto a la renta	(98.984)	(14.461)
Excedente (déficit) del ejercicio	1.062.417	2.227.997

Estados de flujos de efectivo

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

	2012 M\$	2011 M\$
Excedente del ejercicio	1.062.417	2.227.997
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	1.322.412	1.324.667
Provisión de deudores incobrables	(36.762)	459.450
Provisión corto plazo	2.765.801	3.775.730
Provisiones indemnización años de servicio	235.000	352.245
Prov Créditos Mineduc y Ley N°20.027	(658.314)	-
Provisión impuesto a la renta	(98.984)	-
Gastos financieros devengados	422.057	14.626
Ingreso por intereses financieros devengados	-	(13.783)
Utilidad devengada en empresa relacionada	(86.247)	(151.188)
Pérdida devengada en empresa relacionada	5.101	5.395
Amortización menor valor inversión	-	-
Amortización de licencias y otros activos circulantes	118.991	78.296
Corrección monetaria	58.842	(466.383)
Disminución (aumento) de activos circulantes:		
Documentos por cobrar	(1.667.303)	7.776.160
Deudores varios	(110.595)	(73.349)
Documentos por cobrar a empresas relacionadas	(16.595)	(45.249)
Impuestos por recuperar	1.803	(26.085)
Gastos pagados por anticipado	(136.817)	(64.181)
Otros activos circulantes	(52.833)	(100.282)
Aumento (disminución) de pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar	252.681	585.993
Obligaciones con bancos	-	-
Documentos por pagar	(249.598)	(190.292)
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	(95.139)	-
Acreedores varios	(396.081)	(377.605)
Ingresos anticipados	1.031.790	(10.145.988)
Provisiones corto plazo	(2.999.727)	(3.667.690)
Retenciones	227.881	163.152
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	899.780	1.441.636

Estados de flujos de efectivo

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

	2012 M\$	2011 M\$
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	-	5.665.267
Pago de préstamos	(1.596.846)	(7.056.359)
Pago Indemnizaciones y otros	(655.640)	-
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	(2.252.486)	(1.391.092)
Flujo originado por actividades de inversión		
Compra Software		
Compras de activo fijo y software	(1.832.171)	(705.697)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(1.832.171)	(705.697)
Flujo neto total negativo del ejercicio	(3.020.387)	(655.153)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(109.708)	91.657
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(3.130.095)	(563.496)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6.206.315	6.769.811
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	3.076.220	6.206.315

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1 Naturaleza de la operación

Por certificado N° 125 de fecha 24 de febrero de 1983, del Ministerio de Educación, se certificó que se aprobó el instrumento constitutivo y los estatutos de la Corporación Universidad Central (la "Universidad") y que ellos se ajustaron a lo prescrito 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 examinación 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.

Con fecha 31 de agosto del año 2001, por oficio ordinario N° 06/4176 de la División de Educación Superior del Ministerio de Educación, se aprobó la reforma de estatutos de la Universidad Central de Chile, reducida a escritura pública con fecha 30 de julio de 2001, ante Notario de Santiago, doña Laura Andrea Galecio Pesse.

2 Resumen de normas contables aplicadas

a) General

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, considerando las disposiciones contenidas en el Boletín Técnico N° 63 del Colegio de Contadores de Chile A.G., el cual establece las normas para la contabilización y la presentación de los estados financieros de las organizaciones sin fines de lucro.

Estos estados financieros, han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual de la Universidad y en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. Sin embargo, las inversiones en Filiales están registradas en una sola línea del balance general a su valor patrimonial proporcional, y por lo tanto no han sido consolidado línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del período ni el patrimonio.

Adicionalmente, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros del ejercicio anterior para efectos comparativos.

b) Corrección monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó el patrimonio financiero, los activos y pasivos no monetarios y los flujos de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cuentas de resultados se presentan a su valor histórico, situación que no afecta al excedente del ejercicio ni al patrimonio.

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 que se presentan con fines comparativos, han sido actualizados extracontablemente en un 2,1% que corresponde al mismo porcentaje aplicado para actualizar el capital propio financiero inicial.

c) Conversión de activos y pasivos en moneda extranjera y/o unidades de fomento

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento y/o en moneda extranjera, existentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presentan convertidos a pesos de acuerdo al valor que cada unidad tenía al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

	2012	2011
	\$	\$
Unidad de fomento (U.F.)	22.840,75	22.294,03
Dólar estadounidense (US\$)	479,96	519,20

d) Concepto de efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, las disponibilidades en caja y, en bancos, además de las inversiones en depósitos a plazo y fondos mutuos, con vencimiento dentro del plazo de 90 días a contar del cierre de los estados financieros.

e) Depósitos a plazo

Las inversiones en depósitos a plazo se presentan a su valor colocación más los intereses y reajustes devengados al cierre de cada ejercicio.

f) Valores negociables

Las inversiones en fondos mutuos, se presentan al valor de rescate de la cuota al cierre de cada ejercicio.

g) Provisión para documentos incobrables

Los documentos por cobrar se presentan netos de una provisión para deudores incobrables, la que ha sido constituida en cada ejercicio, considerando aquellos créditos que se estiman de dudosa recuperabilidad.

h) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición o de construcción, actualizado de acuerdo a normas de corrección monetaria.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el sistema depreciación lineal, considerando los valores actualizados de los respectivos bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

i) Inversión en empresa relacionada

Las inversiones en empresa relacionadas se registran valorizadas según el método del valor patrimonial proporcional (V.P.P.), incluyéndose en resultados las proporciones devengadas correspondientes.

j) Provisión de vacaciones

El gasto por vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada al cierre de cada ejercicio.

k) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Universidad ha constituido provisión para impuestos a la renta de primera categoría por aquellos ingresos que no corresponden a la actividad educacional de acuerdo a lo señalado en el DFL N° 1 de 1980.

l) Ingresos anticipados

El reconocimiento de ingresos por concepto de matrículas y colegiaturas y sus gastos asociados (remuneraciones y otros), se efectúa sobre la base del respectivo año académico, que cubre el período comprendido en marzo del año actual y febrero del año siguiente.

Dentro del rubro ingresos operacionales se incluye el "Aporte fiscal Ley N° 18.768" el que corresponde a un aporte indirecto que el Estado de Chile otorga a todas las Universidades, Institutos Profesionales y Centros de Formación Técnica, reconocidas por aquél como instituciones de educación superior.

Además se incluye dentro de este rubro las donaciones recibidas de acuerdo a la Ley N° 18.681 del Ministerio de Educación.

m) Uso de estimación

La Administración de la Universidad ha utilizado ciertos supuestos y estimaciones para la determinación de activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

n) Período

Los estados financieros que se adjuntan y a los cuales se refieren las presentes notas, corresponden al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

3 Cambios contables

Durante el ejercicio 2012 no se han registrado cambios en la aplicación de principio de contabilidad generalmente aceptados en Chile, en relación al ejercicio anterior.

4 Corrección monetaria

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria mencionadas en la Nota 2b) al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se generó un abono neto a resultados, según el siguiente detalle:

	(Cargo) abono a resultados	
	2012 M\$	2011 M\$
Activo fijo	839.187	1.578.529
Otros activos	15.064	18.779
Pasivos	(251.537)	(222.006)
Capital propio financiero	(543.872)	(908.919)
Abono neto a resultados	58.842	466.383

5 Depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro valorizado de acuerdo a lo descrito en Nota 2e), es la siguiente:

Institución financiera	Tipo de instrumento	2012	2011
		M\$	M\$
Banco del Desarrollo	Depósito a plazo fijo	-	4.129
Banco Santander	Depósito a plazo fijo	-	534.548
Banco Scotiabank	Depósito a Plazo fijo	4.221	-
Total		4.221	538.677

6 Valores negociables

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro, valorizado de acuerdo a lo descrito en Nota 2f), es la siguiente:

Fondos mutuos	Valor cuota \$	Total cuotas	2012 M\$	2011 M\$
Fondos Mutuos Santander Santiago Money Market	1,117.5099	272,566,4696	304.596	-
Fondos Mutuos Santander Santiago Tesorería 00	1,623.0215	148,607,8025	241.194	-
Fondos Mutuos Santander Santiago Tesorería 02	1,623.0215	7,789,0458	12.642	-
Corp Capital Fondos Mutuos Corp Selecto Serie B	1,563.1902	239,600,5552	374.542	-
Corp Capital Fondos Mutuos Corp Selecto Serie B	1,563.1902	517,1350	808	-
Corp Capital Fondos Mutuos Corp Mas Futuro serie B	1,681.3153	351,436,9000	590.876	-
Banco Penta Penta Activo serie A	1,319.3998	409,6406	540	-
Banco Penta Penta Activo serie A	1,058.1298	105,585,6543	111.723	-
Banco Penta Penta Activo serie A	1,058.1298	41,922,0258	44.359	-
Banco Penta Penta Activo serie A	1,058.1298	288,082,6337	304.829	-
Scotia Fondos Mutuos Prioridad Serie B	1,327.3287	117,185,7697	155.544	-
BCI Asset Management De Personas Serie Clásica	4,158.3169	4,150,8012	17.260	-
BCI Asset Management Gran Ahorro Serie Clásica	1,385.1259	30,189,6222	41.816	-
BCI Asset Management Rendimiento Serie Clásica	35,472.2233	169,4175	6.010	-
Fondos Mutuos Santander Santiago Tesorería	1,537,7064	703,060,2349	-	1.103.803
Corp. Capital Fondos Mutuos Corp .Selecto Serie B	1,476,5252	326,391,3355	-	492.045
Corp. Capital Fondos Mutuos Corp. Mas Futuro serie B	1,593,7203	593,163,1619	-	965.188
Banco Penta Penta Activo serie A	1,009,9506	1,257,643,5811	-	1,296.830
Scotia Fondos Mutuos Prioridad Serie B	1,254,6985	183,084,2749	-	234.540
BCI Asset Management De Personas Serie Alfa	3,988,7473	51,647,7596	-	210.336
BCI Asset Management Gran Valor Serie Alfa	2,584,0671	267,179,8196	-	704.910
BCI Asset Management Rendimiento Serie Alfa	34,057,6229	5,362,7669	-	186.479
TOTAL FONDOS MUTUOS			2.206.739	5.194.131

7 Documentos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro documentos por cobrar es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Cheques por cobrar	1.616.133	1.751.403
Mandato por cobrar	64.057	65.796
Pagare por cobrar	6.016.040	5.043.643
Documentos protestados en cobranza externa	4.145.042	3.189.638
Otras cuentas por cobrar	139.785	211.715
Provisión para deudores incobrables	(2.590.031)	(2.681.955)
Total	9.391.026	7.580.240

El abono (cargo) a resultado originado por la provisión para deudores incobrables asciende a M\$ 36.762 en 2012 y M\$ 459.450 en 2011.

El saldo por cobrar en cartera, se compone principalmente de los documentos recibidos por concepto de matrículas y colegiaturas por el año académico 2013, cuyo proceso de admisión se inicia en diciembre de cada año.

8 Documentos y cuentas por cobrar y/o pagar a empresas relacionadas corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se registran documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

Cobrar:

	Corto plazo	
	2012 M\$	2011 M\$
Cuenta Corriente Inversiones Ucen Ltda.	310	-
Cuenta Corriente Central Servicio Ltda.	65.779	65.517
Cuenta Corriente Centro Servicios	54.883	38.860
Total	120.972	104.377

	Corto plazo	
	2012 M\$	2011 M\$
Pagar		
Cuenta Corriente Centro de Servicios	4.661	9.613
Cuenta Corriente Central Servicios S.A.	78.021	168.208
Total	82.682	177.821

9 Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Seguros vigentes	172.104	108.752
Otros Gastos Por Anticipado	73.465	-
Total	245.569	108.752

10 Otros activos circulantes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Insumos y materiales	6.777	13.724
Garantías	229.803	170.023
Total	236.580	183.747

11 Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro, valorizado de acuerdo a lo descrito en Nota 2h) es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Terrenos:		
Toesca n° 1783 – Santiago	38.282	38.282
San Ignacio n° 401-416 - Santiago	104.585	104.585
Lord Cochrane n° 408 – Santiago	75.660	75.650
Lord Cochrane n° 418 – Santiago	48.459	48.459
Nataniel 413 415	67.448	67.448
Santa Isabel n° 1114-1180- Santiago	1.266.606	1.266.606
Nataniel n° 425 – Santiago	315.898	315.898
Nataniel n° 403-405	84.656	84.656
Nataniel Cox n° 407	64.304	64.304
Carlos Silva Vildosola n°9759	264.851	264.851
Terreno avda. Aguirre n°241 La Serena	992.631	992.631
Terreno San Ignacio 410 - Parque Almagro - rol 542-744	142.848	142.848
Terreno ubicado en calle San Ignacio n°410 pre-rol 542-900, Santiago	4.790	4.790
Parque Almagro n° 1315- Santiago	250.468	250.468
Presidente Bulnes n° 435	258.723	258.723
Eyzaguirre n° 1251-1259 Santiago	740.031	740.031
Lord Cochrane n° 395 a 399	508.316	508.316
Condor n° 1326-1336	161.779	161.779
Condor n° 1312-1320	81.493	81.493
Lord Cochrane n° 371-377	252.136	252.136
Nataniel n° 417-423	68.992	68.992
Terreno rol 13-40 La Serena	439.669	439.669
Subtotal terrenos	6.232.615	6.232.615

	2012 M\$	2011 M\$
Edificios:		
Casa Central (Toesca N° 1783)	1.833.415	1.833.416
Parque Almagro 1 (San Ignacio N° 401 – 416)	1.519.554	1.542.368
Parque Almagro 2 (Lord Cochrane N° 355)	2.252.185	2.252.185
Parque Almagro 3 (Lord Cochrane N° 408 – 418)	2.356.681	2.356.680
Parque Almagro 4 (Santa Isabel N° 1114 – 1180)	5.794.967	5.863.399
La Reina (Carlos Silva Vildosola N° 9759)	1.281.277	1.281.277
Vicente Kovacevic II	5.127.403	5.127.404
La Serena (Francisco de Aguirre N°0405)	3.096.449	2.277.974
Edificio Deportivo	3.227.839	3.227.839
Edificio Almagro Norte	13.280.998	13.189.739
Subtotal edificios	39.770.768	38.952.281
Otros activos fijos:		
Muebles y útiles	11.569.182	10.668.936
Vehículos	56.044	56.045
Subtotal otros activos fijos	11.625.226	10.724.981
Subtotal activo fijo bruto	57.628.609	55.909.877
Depreciación acumulada	(16.476.705)	(15.154.294)
Activo fijo neto	41.151.904	40.755.583

El cargo a resultados por depreciación en 2012 asciende a M\$ 1.322.412 (M\$ 1.324.667 en 2011).

12 Inversión en empresa relacionada

El detalle de la inversión en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

2012	Patrimonio al 31.12.2012 M\$	Porcentaje %	Valor patrimonial proporcional M\$	Reconocimiento en resultado M\$
Inversiones UCEN Ltda.	49.491	99,98	49.482	4.549
Inversiones Lemuc Ltda.	215.850	99,99	215.828	38.260
Inversiones Central Servicios	249.647	99,29	247.874	43.438
Inversiones Centro de Servicios	79.523	99,95	79.486	(5.101)
Total			592.670	81.146

Inversiones en Centro de Servicios Presenta una Perdida al 31/12/2012 de \$6.891

2011	Patrimonio al 31.12.2011 M\$	Porcentaje %	Valor patrimonial proporcional M\$	Reconocimiento en resultado M\$
Inversiones UCEN Ltda.	44.941	99,98	44.932	621
Inversiones Lemuc Ltda.	177.587	99,99	177.568	3.377
Inversiones Central Servicios	205.898	99,29	204.436	147.190
Inversiones Centro de Servicios	84.630	99,95	84.588	(5.395)
Total			511.524	145.792

13 Obligaciones con bancos e instituciones financieras, corto y largo plazo

La composición de este rubro se presenta en conjunto años 2012 y 2011, considerando porciones de corto y largo plazo:

	Corto plazo		Largo plazo	
	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$
Banco Scotiabank	932.477	1.205.854	8.094.709	8.996.121
Total	932.477	1.205.854	8.094.709	8.996.121

14 Acreedores varios

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Acreedores varios	(101.508)	147.796
Anticipos de clientes	98.047	75.707
Convenio Extranjeros	14.519	-
Proyecto Adjudicados	879.810	1.083.669
Otros proyectos	63.283	43.060
Total	954.151	1.350.232

(a) Se presentan en este rubro los proyectos adjudicados por la Universidad, cuya ejecución se desarrollará en el 2012, y la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Proyecto Subtel	361.968	899.095
Proyecto Mecesus	221.707	94.644
Proyecto Fondef	103.585	10.811
Proyecto Subdere	192.550	79.119
Total	879.810	1.083.669

15 Ingresos por anticipados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presentan en este rubro ingresos anticipados por conceptos de colegiatura y matrículas correspondientes al año académico 2013 y 2012, respectivamente, presentando su contrapartida en el rubro del activo circulante, documentos por cobrar: (Nota N° 7).

La composición del rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Ingresos anticipados colegiaturas	4.713.754	3.363.365
Ingresos anticipados matrículas	264.825	214.322
Otros (Inscripciones y Colegiaturas de Programas)	1.676.896	2.045.998
Total	6.655.475	5.623.685

16 Provisiones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 bajo este rubro se clasifica en los siguientes conceptos:

	2012 M\$	2011 M\$
Remuneraciones (a)	3.529.423	3.854.766
Gastos generales	1.467.758	1.414.477
Provisión eventualidades	2.300.000	2.348.300
Proyectos de investigación concursables	329.517	324.035
Provisiones varias	170.000	173.570
Provisión impuesto a la renta	98.985	14.461
Total	7.895.683	8.129.609

(a) Se presentan en este rubro los costos operacionales incurridos en los meses de enero y febrero de 2013 y 2012 imputables a los ingresos reconocidos en el año académico 2012 y 2011, respectivamente, de conformidad con lo señalado en Nota 2m).

El desglose para el año 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisión honorarios docentes (año 2012)	1.065.008	-
Provisión período académico (enero 2013)	1.134.172	-
Provisión período académico (febrero 2013)	1.330.243	-
Provisión honorarios docentes (año 2011)	-	786.024
Provisión período académico (enero 2012)	-	1.445.589
Provisión período académico (febrero 2012)	-	1.623.153
Total	3.529.423	3.854.766

17 Provisión Ley N° 20.027 y otros

La Universidad constituyó una provisión que asciende a M\$ 841.515 en 2012 y M\$ 1.702.480 en 2011. Estos montos incorporan la provisión por Ley 20027 fue constituida en la eventualidad de incumplimiento en el pago de alumnos que han accedido al crédito con aval del Estado, la cual asciende a M\$ 1.445.829 en el año 2012 y M\$ 1.476.191 en el 2011.

La conformación de la provisión es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisión por Ley N° 20.027 y Créditos Mineduc	787.515	1.476.191
Provisión Contingencias	54.000	226.289
Total	841.515	1.702.480

18 Provisión de indemnización por año de servicio

El saldo de la provisión de indemnización por años de servicio que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendió a M\$ 317.772 y M\$ 520.761 respectivamente, tuvo el siguiente comportamiento durante los años terminados en esas fechas:

	2012 M\$	2011 M\$
Saldo inicial	510.050	612.574
Provisión anual	235.000	352.245
Aplicaciones por finiquito (2012)	(427.278)	(444.058)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	317.772	520.761

19 Patrimonio

Durante los años 2012 y 2011, las cuentas de patrimonio tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital social M\$	Revalorización del ejercicio M\$	Resultado acumulado M\$	Resultado del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos al 01.01.2011	23.160.185	554.948	(962.281)	73.406	22.826.258
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-
Resultado acumulado	(962.281)	-	962.281	-	-
Capitalización	628.354	(554.948)	-	(73.406)	-
Revalorización del ejercicio	-	890.224	-	-	890.224
Resultado del ejercicio	-	-	-	2.182.171	2.182.171
Saldos al 31.12.2011	22.826.258	890.224	-	2.182.171	25.898.653
Saldos al 31.12.2011 actualizados para efectos comparativos 2,1%	23.305.608	908.919	-	2.227.997	26.442.524
Saldos al 01.01.2012	22.826.258	890.224	-	2.182.171	25.898.653
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-
Resultado acumulado	2.182.171	-	-	(2.182.171)	-
Capitalización	890.224	(890.224)	-	-	-
Revalorización del ejercicio	-	543.872	-	-	543.872
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.062.417	1.062.417
Saldos al 31.12.2012	25.898.653	543.872	-	1.062.417	27.504.942

De acuerdo a los Estatutos de la Universidad, mediante Asamblea de Socios de la Universidad Central de Chile, se aprueba la capitalización de los excedentes y revalorización provenientes del ejercicio anterior.

20 Ingresos por venta de servicios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Colegiaturas, netas de descuentos y rebajas por convenios	30.404.737	29.568.836
Matrículas	1.085.863	1.221.519
Inscripciones	160	106
Deserción académica	(331.894)	(317.994)
Total	31.158.866	30.472.467

21 Otros ingresos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, en el rubro de otros ingresos se presentan los siguientes conceptos:

	2012 M\$	2011 M\$
Renta de Inversiones	201.093	492.028
Utilidad inversiones empresa relacionada	86.247	151.188
Otros ingresos no operacionales	331.783	211.986
Ingresos por venta de certificados	154.477	74.420
Arriendos percibidos	297.441	312.656
Total	1.071.041	1.242.278

22 Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Universidad tiene constituidas boletas de garantía por un monto total de M\$ 229.804 y M\$ 170.024, respectivamente. Así mismo, durante el ejercicio 2011, la Universidad registró en cuentas de orden, garantías recibidas por la suma de M\$ 48.604 (M\$ 770.892 en 2011), las que en su mayoría son extendidas para garantizar trabajos a ejecutar por contratistas.

Por escritura pública de fecha 21 de noviembre del año 2011, otorgada ante el Notario Público Eduardo Javier Diez Morello, la Universidad Central de Chile constituyó hipoteca con cláusula de garantía general a favor de Scotiabank Chile.

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 2012 y 2011, 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:

	2012	2011
Cantidad alumnos	5.299	3.537
Fianza	UF 730.351	UF 517.386
Garantía	UF 97.846	UF 52.112

23 Remuneraciones Junta Directiva

Las remuneraciones pagadas a los integrantes de la Dirección Superior para el ejercicio 2012 ascienden a M\$ 238.627 (M\$ 212.770 en 2011).

24 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (28 de Marzo de 2013), no han ocurrido hechos posteriores que lo pudiesen afectar significativamente.

25 Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores, la Universidad adoptará dichas normas a contar del 1 de enero de 2013. Producto de lo anterior se originarán cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2012 y se afectará la determinación de los resultados para los ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2013, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.