



ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Externos
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Flujos de Efectivo
- Estados de Cambio en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

Las Notas Adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la H. Junta Directiva y Sr. Rector de
Universidad de Valparaíso

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

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

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 (IFRS/NIIF). 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 nuestra auditoría. No hemos auditado los estados financieros de las empresas relacionadas Sociedad Educacional Centro de Formación Técnica U Valparaíso S.A al 31 de diciembre de 2016 y 2015. 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.

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

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

Base para la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen depósitos sin identificación por M\$ 528.078 y M\$ 953.306 los cuales se encuentran en proceso de análisis por parte de la administración.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los temas mencionados en los párrafos anteriores “Base para la opinión con Salvedades” los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Universidad de Valparaíso, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF).

Otros asuntos

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de la Universidad de Valparaíso, a base de los criterios descritos en Nota 2 (b), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 9. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Universidad de Valparaíso y filiales, los que son requeridos por las normas internacionales de información financiera.

Como se señala en Nota 2 m) a los estados financieros, la Universidad no incluye en su balance al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario Universidad de Valparaíso.



MARCOS GUERRA GODOY

BAKER TILLY CHILE LTDA.

Valparaíso, 20 de abril de 2017.

Baker Tilly Chile es un miembro independiente de Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited es una compañía inglesa. Baker Tilly International no proporciona servicios profesionales a clientes. Cada firma miembro es una entidad autónoma 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 a Baker Tilly International o a actuar en nombre de esta. Baker Tilly International, Baker Tilly Chile, ni ninguna de las otras firmas miembro independientes de Baker Tilly International tiene responsabilidad sobre las acciones u omisiones de las demás. Baker Tilly International ni ninguna otra firma miembro tiene la capacidad de ejercer el control sobre la gestión de cualquier otra firma miembro.

Estado de Situación Financiera			
		2016	2015
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	2.150.176	2.315.814
Otros activos financieros corrientes	5	14.429.733	13.206.526
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	8.456.433	4.575.293
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	7	14.086	27.098
Inventarios	8	352.155	286.593
Activos por impuestos, corrientes	10	306.504	197.504
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		25.709.087	20.608.828
Activos corrientes totales		25.709.087	20.608.828
Activos no corrientes			
Derechos por cobrar, no corrientes	11	4.865.705	5.021.515
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	377.839	212.424
Propiedades, Planta y Equipo	12	83.709.356	82.610.136
Total de activos no corrientes		88.952.900	87.844.075
Total de activos		114.661.987	108.452.903
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	13	2.862.652	2.524.447
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	7.284.252	5.042.504
Otros pasivos no financieros, corrientes	15	13.101.285	10.711.412
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		23.248.189	18.278.363
Pasivos corrientes totales		23.248.189	18.278.363
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	13	25.333.281	24.525.652
Total de pasivos no corrientes		25.333.281	24.525.652
Total pasivos		48.581.470	42.804.015
Patrimonio			
Capital emitido		11.250.952	11.250.952
Ganancias (pérdidas) acumuladas		54.829.565	54.397.936
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		66.080.517	65.648.888
Patrimonio total		66.080.517	65.648.888
Total de patrimonio y pasivos		114.661.987	108.452.903

Las Notas Adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estado de Resultados Por Función por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y
2015

2016 2015

Ingresos de actividades ordinarias	17	63.672.517	60.393.770
Costo de ventas	17	(33.196.296)	(31.052.219)
Ganancia bruta		30.476.221	29.341.551
Gasto de administración	17	(29.201.137)	(28.005.027)
Otros gastos, por función		(89.743)	(54.266)
Resultado en inversiones utilizando el método de la participación		54.333	126.813
Otras ganancias (pérdidas)	19	701.102	208.506
Ingresos financieros	18	179.803	149.166
Costos financieros	18	(1.280.549)	(961.857)
Resultados por unidades de reajuste	20	(494.482)	(531.491)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		345.548	273.395
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		345.548	273.395
Ganancia (pérdida)		345.548	273.395
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		345.548	273.395

Las Notas Adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estado de Flujo Efectivo Directo

Notas

Por el período comprendido entre el 1° Enero y 31 Diciembre

FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN

Recaudación aranceles pre y post grado		54.380.568	40.965.394
Recaudación matrículas y otros	17	6.956.730	4.354.188
Recaudación por aportes reglamentarios	17	8.949.765	10.405.404
Aportes fiscales	17	4.548.465	4.675.020
Ingresos por Donaciones	17	140.002	10.372
Pago de remuneraciones, honorarios y otros al personal		(40.978.467)	(34.922.294)
Pagos por arriendos	17	(1.764.472)	(1.627.254)
Pago a proveedores y otros		(27.646.911)	(26.080.448)
Intereses pagados		(1.280.549)	(221.701)
Otros ingresos/pagos de la operación		202.365	139.920
Flujo neto originado en actividades de la operación		3.507.496	(2.301.399)

FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagos por compra de activos fijos		(2.459.298)	(761.987)
Pagos por compra de activos intangibles		-	38.067
Pagos por compra inversiones en relacionadas		(25.000)	-
Otros ingresos/pagos por actividades de inversión		33.076	(34.561)
Flujo neto originado en actividades de inversión		(2.451.222)	(758.481)

FLUJO ORIGINADO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Préstamos obtenidos de entidades financieras u otras		13.576.334	11.572.949
Pagos otros préstamos		(14.945.771)	(12.878.592)
Cobros y reembolsos otros préstamos		127.731	277.565
Otros ingresos/pagos por actividades de financiamiento		20.394	28.965
Flujo neto originado en actividades de financiamiento		(1.221.312)	(999.113)

FLUJO NETO DEL PERÍODO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(165.038)	(4.058.993)
Variación neta del efect. Y efect. Equivalente		(165.038)	(4.058.993)
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente		2.315.214	6.374.807
Saldo final efectivo y efectivo equivalente sin restricción		2.150.176	2.315.814

Las Notas Adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estado de cambios en el patrimonio		Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total	
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016		11.250.952	54.397.936	65.648.888		65.648.888	
Incremento (disminución) por correcciones de errores			86.081	86.081		86.081	
Saldo Inicial Reexpresado		11.250.952	54.484.017	65.734.969		65.734.969	
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
		Ganancia (pérdida)	345.548	345.548		345.548	
		Resultado integral	345.548	345.548		345.548	
Total de cambios en patrimonio			345.548	345.548		345.548	
Saldo Final Período Actual 31/12/2016		11.250.952	54.829.565	66.080.517		66.080.517	

Estado de cambios en el patrimonio		Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total	
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2015		11.250.952	54.113.593	65.364.545		65.364.545	
Incremento (disminución) por correcciones de errores			10.948	10.948		10.948	
Saldo Inicial Reexpresado		11.250.952	54.124.541	65.375.493		65.375.493	
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
		Ganancia (pérdida)	273.395	273.395		273.395	
		Resultado integral	273.395	273.395		273.395	
Total de cambios en patrimonio			273.395	273.395		273.395	
Saldo Final Período Actual 31/12/2015		11.250.952	54.397.936	65.648.888		65.648.888	

Las Notas Adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	Nota	Pág
1.	Información General	8
2.	Bases de presentación de los Estados Financieros y resumen de políticas	8
3.	Gestión del Riesgo Financiero	17
4.	Efectivo y equivalente al efectivo	18
5.	Otros activos financieros corrientes	19
6.	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	20
7.	Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas corrientes	21
8.	Inventarios	21
9.	Inversiones Contabilizadas Utilizando el método de la participación	22
10.	Activos por Impuestos corrientes	22
11.	Derechos por cobrar no corrientes	23
12.	Propiedades, Planta y Equipos	24
13.	Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes	25
14.	Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	27
15.	Otros Pasivos no financieros corrientes	28
16.	Patrimonio	28
17.	Ingresos Ordinarios, Costos de Explotación y Gastos de Administración	28
18.	Ingresos y Costos Financieros	29
19.	Otros Ingresos	30
20.	Unidades de Reajustes	30
21.	Contingencias y Compromisos	30
22.	Medio Ambiente	38
23.	Hechos Relevantes	39
24.	Hechos Posteriores	40

NOTA 1 Información General

La Universidad de Valparaíso es una persona jurídica de Derecho Público creada por el DL. N° 6 de 1981 y cuyo estatuto fue promulgado mediante DFL. N° 147, del 11 de diciembre de 1981, relacionándose con el Estado a través del Ministerio de Educación Pública. Esta domiciliada en la Avenida Errázuriz 1834, Valparaíso.

La Universidad de Valparaíso, es una corporación autónoma de Educación Superior, continuadora de la tradición de la Universidad de Chile, que realiza las funciones de docencia, investigación y extensión, propias de la tarea universitaria, entregando tradición, excelencia e innovación.

Es responsabilidad de la Universidad contribuir con el desarrollo en el campo de las ciencias, las artes, las humanidades y la tecnología, tanto en el ámbito regional como nacional.

NOTA 2 Bases de presentación de los Estados Financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

a. Declaración de Conformidad

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los Estados Financieros de la Universidad de Valparaíso se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) prevaleciendo las últimas. La Universidad de Valparaíso adoptó anticipadamente las NIIF a partir del 01 de enero de 2012 según acuerdo de su Junta Directiva.

Los presentes Estados Financieros de la Universidad de Valparaíso corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2016 y 2015 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La fecha de transición a NIIF es a partir del 1 de enero 2012 y han sido adoptados bajo la modalidad de proforma al 31 de diciembre 2012.

Las NIIF han sido adoptadas en Chile bajo la denominación de Normas Internacionales de Información Financiera de Chile (NIIFCH), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

En la preparación de los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones de NIIF, que serán aplicadas.

b. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera por lo general exigen la aplicación retrospectiva completa de las normas e interpretaciones vigentes a la fecha de la primera emisión de informes financieros. Sin embargo, la NIIF 1, permite ciertas exenciones a la aplicación de normas en particular a períodos anteriores para ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Los Estados Financieros se encuentran expresados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Universidad de Valparaíso.

En la preparación de estos Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones contables críticas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros se describen a continuación:

1. Costo atribuible a Propiedades, plantas y equipos.
2. Inversiones en Subsidiarias.
3. Estimaciones de vidas útiles
4. Estimaciones de deterioro

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los Estados Financieros.

c. Cambios en una Política Contable

De acuerdo a lo indicado en la Nota 2, letra (a), la Universidad presentó sus primeros Estados Financieros bajo NIIF al 31 de diciembre de 2013.

d. Inventarios

Los inventarios son valorados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PEPS (primero en entrar, primero en salir), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

e. Propiedad, Planta y Equipo

a) Reconocimiento y medición

Según la NIIF 1, el párrafo del anexo D5 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 del anexo D6 señala que en la fecha de transición la Universidad puede utilizar el costo de los PCGA 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 a un 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 han tasado y los factores y variables que se utilizaron para determinarlos.

b) Costos posteriores

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

La depreciación es calculada linealmente durante los años de vida útil de los activos fijos. 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.

c) Depreciación y vidas útiles

La depreciación es reconocida en resultados integrales en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipo. 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.

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

Clase	Rango Mínimo	Rango Máximo
Edificaciones	20 años	100 años
Edificaciones en terrenos ajenos	20 años	40 años
Planta y Equipos	10 años	20 años
Instalaciones	6 años	15 años
Vehículos Motorizados	6 años	6 años
Otras propiedades, planta y equipos	3 años	6 años

d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la Universidad de Valparaíso sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasificarán y valorizarán como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas del arrendamiento. Las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

Los pasivos por arrendamientos financieros son presentados en el rubro pasivos que devengan intereses corrientes y no corrientes. La Universidad no mantiene arrendamientos implícitos en contratos que requieran ser separados.

e) Deterioro de los activos

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estimará la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo (UGE), a la que el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo.

f) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. La Universidad no cuenta con esta categoría de activos.

f. Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados integrales cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

g. Beneficios a los Empleados

a) Indemnizaciones por cese

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) Beneficios a corto plazo (Vacaciones del Personal)

Según lo que establece el estatuto administrativo que rige a este tipo de instituciones, no existe una obligación contractual con los funcionarios por concepto de vacaciones proporcionales devengadas, razón por la cual, no se constituyó provisión por este concepto.

c) Ley Incentivo al retiro

De acuerdo a la legislación vigente, para efectos del retiro voluntario por jubilación de funcionarios, se deberá calcular un beneficio para estos, equivalente a lo que establezca la ley vigente en el período. Este beneficio se hará efectivo para aquellos funcionarios que en edad de jubilación hayan manifestado su voluntad de acogerse a retiro.

h. Ingresos y Costos de Explotación

La Universidad reconoce como ingresos de explotación principalmente los ingresos por matrículas y aranceles, y los aportes fiscales en el ejercicio en que se devenguen.

i. Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los costos financieros son generalmente llevados a resultados cuando estos 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 devengados al cierre de cada ejercicio.

j. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La Universidad determina sus impuestos a la renta e impuestos diferidos, según las disposiciones legales vigentes, la cual la exime del pago de impuestos a la renta, por ende no tiene obligación del cálculo de impuesto diferido.

k. Instrumentos Financieros

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo 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.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a deudas por cobrar a favor de la Universidad de Valparaíso por concepto de matrículas, aranceles y otros derivados de la prestación de servicios educacionales. El deterioro se determina en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual.

c) 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, retenciones relacionadas con las remuneraciones del personal y otras.

d) 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.

I. Determinación de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Universidad requieren que se determine el valor razonable de ciertos activos financieros conforme a lo siguiente:

a) Activos financieros

El valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se determinan a valor de mercado.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En consideración a que las cuentas a cobrar son a menos de 90 días, se estima que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libros.

m. Fondo Solidario de Crédito Universitario

La Universidad no incluye en su balance al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los activos, pasivos y patrimonio del Fondo Solidario de Crédito Universitario – Universidad de Valparaíso. Lo anterior sustentado en Ordinario N° 11.412 de fecha 18 de octubre de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en el que se señala que: “Los Fondos Solidarios de Crédito Universitario son patrimonios independientes de las Universidades que los administran, cuya contabilidad y registros de operaciones, por expresa disposición del legislador según señala el inciso cuarto del artículo 70 de la Ley N° 18.591, deben llevarse separadamente de la contabilidad de la Universidad respectiva.

n. Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Universidad de Valparaíso se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos. El peso chileno es la moneda funcional de la Universidad de Valparaíso, las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la Universidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los Activos y pasivos monetarios expresados en moneda distinta a la funcional se han convertido a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se han incluido dentro del rubro diferencias de cambio.

Tipos de cambio utilizados al cierre	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de fomento	26.347,98	25.629,09
Dólar estadounidense	669,47	710,16

o. Medio Ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

p. Subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Universidad de Valparaíso tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación del negocio que, generalmente, viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Universidad controla otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos o convertidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Universidad, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias por la Universidad se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Universidad en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición, la diferencia, que continúe existiendo, se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

q. Asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Universidad de Valparaíso ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. Las inversiones de la Universidad en asociadas incluyen la plusvalía comprada, identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada identificado en la adquisición.

La participación de la Universidad en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en resultados integrales, y su participación en los movimientos de reservas, posteriores a la adquisición se reconoce en reservas. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados, se ajustan contra el importe en libros de la inversión.

Cuando la participación de la Universidad en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta por cobrar no asegurada, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

r. Información Financiera por Segmentos Operativos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los principales giros del negocio, los cuales han sido identificados como:

- Servicios Educacionales.

s. Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) *Normas adoptadas con anticipación.*

La Universidad de Valparaíso no ha adoptado ni aplicado normas emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) con anticipación.

b) *Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Universidad de Valparaíso no ha adoptado con anticipación:*

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros Instrumentos Financieros Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado serán probados por deterioro. El 19 de Noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados.	Se definió como fecha efectiva el 1 de enero de 2018

NIIF 14, Cuentas de regulación diferidas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Esta Norma permite a una entidad que esté adoptando por primera vez las IFRS, continuar con las cuentas "diferidas de regulación" conforme a su anterior GAAP, tanto en la adopción inicial de IFRS como en estados financieros subsecuentes.	
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Esta norma proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes. Los cinco pasos en el modelo son las siguientes: - Identificar el contrato con el cliente - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato - Determinar el precio de la transacción - Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos - Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. Se ofrece orientación sobre temas tales como el punto en que se reconoce los ingresos, y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.	

Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjunto (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.	
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclara que un método de amortización que se basa en los ingresos que se genera por una actividad que incluye el uso de un activo no es apropiado para la propiedad, planta y equipo - introduce una presunción refutable de que un método de amortización que se basa en los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo intangible es inapropiado, que sólo puede ser superado en circunstancias limitadas en las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos, o cuando se pueda demostrar que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados - añade una guía que las futuras reducciones en el precio de venta de un elemento que se produce utilizando un activo podrían indicar la expectativa de la obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo que, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.	
Método de la participación en los Estados Financieros Separados Individuales (Modificaciones a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Permite que las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, sean opcionalmente valoradas usando el método de la participación, en los estados financieros individuales.	

Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016, de forma prospectiva
Modificación para aclarar el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un inversor a la asociada o negocio conjunto, de la siguiente manera: - requiere el pleno reconocimiento en los estados financieros del inversor de las ganancias y pérdidas que surjan de la venta o aportación de activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios) - requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas donde los activos no constituyen un negocio, es decir una ganancia o pérdida es reconocida sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados a dicha asociada o negocio conjunto. Estos requisitos se aplican independientemente de la forma jurídica de la transacción, por ejemplo, si la venta o aportación de activos se produce por una transferencia de acciones del inversor en una subsidiaria que posee los activos (lo que resulta en la pérdida de control de la filial), o por la venta directa de los mismos activos.	
Mejoras Anuales Ciclo 2012-2014	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Hace enmiendas a las siguientes normas: NIIF 5 - Agrega una guía específica en la NIIF 5 para los casos en los que una entidad reclasifica un activo mantenido para la venta a mantenidos para distribuir o viceversa, y los casos en los que la mantenición para distribuir es discontinuada. NIIF 7 - Orientación adicional para aclarar si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados. NIC 9 - Aclara que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar NIC 34 - Aclara el significado de "en cualquier parte en el reporte interino" y requiere una referencia cruzada. Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016 Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1) El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.	
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.	

La administración estima que la adopción de las nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrán un efecto significativo en los Estados Financieros, en el ejercicio de su aplicación inicial

NOTA 3 Gestión del Riesgo Financiero

Los riesgos financieros que surgen de las operaciones de la Universidad de Valparaíso son: el riesgo de liquidez y el riesgo crediticio. Estos riesgos surgen por el transcurso normal de operación de la Universidad y la administración gestiona la exposición a ellos de acuerdo con las políticas, visión y misión de la Universidad, como entidad de Educación Superior, dependiente del Estado.

a) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera para la Universidad en caso que un alumno o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar. Los créditos otorgados a los alumnos de la Universidad, dentro de la totalidad del financiamiento de los aranceles aunque no representa un porcentaje importante de los mismos, la administración tiene políticas definidas de cobranza de estos créditos, los que permiten tener la cobertura necesaria para disminuir el riesgo. De todas formas, la administración ha optado por constituir provisiones del 100% de la deuda vencida a la fecha de los estados financieros, y un porcentaje de las deudas vigentes

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo en que la Universidad se enfrentaría a dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros los cuales se liquidarían a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Universidad para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tenga la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en sus vencimiento, 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 se podría ver afectado por disposiciones gubernamentales o del sector de la banca. En ambos casos por ser esta una institución fiscal se encuentra minimizado el riesgo de no recibir esos aportes o de no ser sujeto de crédito bancario. Por otra parte también este riesgo se podría ver afectado temporalmente por movilizaciones estudiantiles, pero dado la proporción del pago familia respecto del total del arancel, se estima que su impacto es de nivel menor.

NOTA 4 Efectivo y Equivalente al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Efectivo en Caja	28.107	29.186
Saldos en Bancos	1.785.675	1.205.655
Fondos Mutuos	336.394	1.080.973
Total Efectivo y equivalente al efectivo	2.150.176	2.315.814

El disponible corresponde a efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, los fondos mutuos son a la vista y se encuentran registrados a su valor de inversión más sus correspondientes intereses devengados al cierre del período.

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

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Dólar estadounidense	14.253	54.157
Peso Chileno	2.135.923	2.261.657
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo por Moneda	2.150.176	2.315.814

NOTA 5 Otros Activos Financieros Corrientes

Activo financieros a valor razonable

El detalle de Activos financieros a valor razonable es el siguiente:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Cuentas Bancarias de Proyectos	10.033.195	10.329.541
Acciones	2.010	1.870
Cuentas por Cobrar Proyectos	1.252.427	2.594.217
Vales Vista Prestamos Banco Estado	2.827.200	-
Otras cuentas por Cobrar	314.901	280.898
Total Activos Financieros a Valor Razonable, Corriente	14.429.733	13.206.526

Las otras cuentas por cobrar corresponden el año 2016 principalmente a fondos por recuperar de proyectos y vales vistas por dos préstamos del Banco del Estado y el año 2015 a vales vistas por los préstamos del Banco de Chile, los cuales no han podido ser rescatados ya que deben ser refrendados por la Contraloría General de la República.

NOTA 6 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos por cobrar corresponden principalmente a Aranceles del año y anteriores y documentos por cobrar relacionados con la cobranza de los aranceles.

	Dic. 2016	Dic. 2015
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Fondos Fijos	256.662	328.749
Otras Cuentas por Cobrar	593.345	581.728
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>850.007</u>	<u>910.477</u>
Aranceles	12.060.386	9.024.430
Documentos por Cobrar	3.195.646	3.112.257
Provisiones de Incobrabilidad	(7.121.530)	(7.518.565)
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	<u>8.134.502</u>	<u>4.618.122</u>
Depósitos no identificados		
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	<u>8.456.433</u>	<u>4.575.293</u>

Para este ejercicio, la cuenta que refleja el saldo de los Depósitos no Identificados, se ha visto afectada en la suma de M\$ 184.647 producto de la aplicación del Oficio No 54 del Sr. Fiscal General de la Universidad el que se pronuncia sobre el tratamiento de estos movimientos generados por un plazo superior a los cinco años, de acuerdo al dictamen N° 21609 del 2013 de la Contraloría General de la República y al acuerdo No 6 del Acta de sesión N° 320 de la Honorable Junta Directiva de la Universidad. Para el ejercicio 2015 esta afectación fue de M\$ 65.474.

Detalle de la provisión de incobrabilidad

	Vigente	Más de 1 año	Total	Provisión	Neto 2016	Neto 2015
Aranceles	6.592.563	5.467.823	12.060.386	(4.971.759)	7.088.627	2.742.782
Documentos por Cobrar	1.694.681	1.500.965	3.195.646	(2.130.658)	1.064.988	424.713
Otras Ctas por Cobrar	<u>283.722</u>	<u>309.623</u>	<u>593.345</u>	<u>(19.113)</u>	<u>574.232</u>	<u>562.615</u>
	<u>8.570.966</u>	<u>7.278.411</u>	<u>15.849.377</u>	<u>(7.121.530)</u>	<u>8.727.847</u>	<u>3.730.110</u>

Movimiento de provisión de incobrables año 2016

	Saldo inicial 2016	Del año	Total
Evolución de la Provisión			
Aranceles	4.811.908	159.851	4.971.759
Documentos por Cobrar	<u>2.706.657</u>	<u>(556.886)</u>	<u>2.149.771</u>
	<u>7.518.565</u>	<u>(397.035)</u>	<u>7.121.530</u>

Movimiento de provisión de incobrables año 2015

	Saldo inicial 2015	Del año	Total
Evolución de la Provisión			
Aranceles	4.750.941	60.967	4.811.908
Documentos por Cobrar	2.411.153	295.504	2.706.657
	7.162.094	356.471	7.518.565

Durante el presente año 2016 y 2015 y de acuerdo a nuevos informes obtenidos acerca de la incobrabilidad se ha determinado variar la tasa promedio por este concepto quedando esta en un 7%. Este porcentaje se evaluará a futuro en consideración a que la tasa de incobrabilidad varía a porcentajes del orden del 3% cuando se cierra el ciclo estudiantil (mes de marzo de cada año)

NOTA 7 Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas corrientes

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por transacciones con empresas y partes relacionadas, son los siguientes:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Sociedad Educacional CFT U Valpo SpA.	6.863	6.863
Inbiocriotec S.A.	5.450	3.885
Centro Tecnológico Hospitalario SpA.	1.773	16.350
Total Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas corrientes	14.086	27.098

No existen transacciones significativas.

NOTA 8 Inventarios

El saldo de inventario en cada periodo, corresponden a existencias de material de oficina, artículos de aseo e insumos computacionales:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Existencias Bodega Servicios Centrales	28.432	20.959
Existencias Otros Servicios Universitarios	323.723	265.634
Total inventarios	352.155	286.593

NOTA 9 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Las inversiones en empresas relacionadas y en otras empresas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los siguientes:

Institución Emisora	% de Participación	Patrimonio 31.12.2016	Valor Patrimonial Proporcional	Resultado reconocido en ejercicio
			31.12.2016	31.12.2016
		M\$	M\$	M\$
Inversión en CFT	100,00	48.782	48.782	25.537
Inversión en CTH	100.00	328.824	328.824	46.807
Inversión en Inbiocriotec S.A.	10,62	2.190	233	(18.011)
Total Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		379.796	377.839	54.333

La inversiones en empresas relacionadas y en otras empresas para el año 2015 es la siguiente:

Institución Emisora	% de Participación	Patrimonio 31.12.2015	Valor Patrimonial Proporcional	Resultado reconocido en ejercicio
			31.12.2015	31.12.2015
		M\$	M\$	M\$
Inversión en CFT	100,00	1	1	(20.090)
Inversión en CTH	100.00	199.578	199.578	163.749
Inversión en Inbiocriotec S.A.	13.81	12.845	12.845	(16.846)
Total Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		212.424	212.424	126.813

NOTA 10 Activos por Impuestos corrientes

El saldo de activos por impuestos corrientes está compuesto por las capacitaciones hechas al personal de la Universidad de Valparaíso y otros cuyo detalle es el siguiente:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Crédito Sence	306.000	197.000
Otros	504	504
Total Activos por Impuestos corrientes	306.504	197.504

NOTA 11 Derechos por Cobrar no corrientes

Corresponden a los saldos vigentes a las fechas indicadas de Préstamos Universidad de Valparaíso, Préstamos de Bienestar Estudiantil, Préstamos Reprogramados y Préstamos Ley 20.027:

	Dic. 2016 M\$	Dic. 2015 M\$
Prestamos Bienestar Estudiantil	1.889.668	1.864.546
Prestamos Reprogramados	139.403	139.403
Prestamos UV	5.541.275	5.767.438
Cuentas por Cobrar Sagu	-	84.174
Prestamos Ley 20.027	473.252	282.365
Provisión Ley 20.027 (1)	(473.252)	(282.365)
Provisiones de Incobrabilidad	(2.704.641)	(2.834.046)
Total Derechos por Cobrar no corrientes	4.865.705	5.021.515

(1) La provisión de los Préstamos de la Ley 20.027 se calcula, no sólo por aquellos deudores que han entrado en cesación de pagos sino que también un porcentaje de aquellos que se indican como deserción en los informes de la Comisión Ingresa.

Detalle la Provisión de incobrabilidad

	Vigente	Más de 1 año	Total	Provisión	Neto 2016	Neto 2015
Prestamos Bienestar Estudiantil	596.871	1.292.797	1.889.668	(1.456.983)	432.685	407.563
Prestamos Reprogramados		139.403	139.403	(139.403)	-	-
Prestamos UV	1.503.178	4.038.097	5.541.275	(1.108.255)	4.433.020	4.613.952
Prestamos Ley 20027		473.252	473.252	(473.252)	-	-
	2.100.049	5.943.549	8.043.598	(3.177.893)	4.865.705	5.021.515

Evolución de la Provisión 2016

	Saldo Inicial 2016	Del año	Total 2016
Prestamos Bienestar Estudiantil	1.456.983	-	1.456.983
Prestamos Reprogramados	139.403	-	139.403
Prestamos UV	1.153.486	(45.231)	1.108.255
Prestamos Ley 20027	282.365	190.887	473.252
	3.032.237	145.656	3.177.893

Evolución de la Provisión 2015

	Saldo Inicial 2015	Del año	Total 2015
Prestamos Bienestar Estudiantil	1.456.983	-	1.456.983
Prestamos Reprogramados	139.403	-	139.403
Prestamos UV	1.170.938	(17.452)	1.153.486
Cuentas por Cobrar Sagu	84.174		84.174
Prestamos Ley 20027	170.893	111.472	282.365
	3.022.391	94.020	3.116.411

NOTA 12 Propiedades, planta y equipo

La composición del saldo de Propiedades, Planta y Equipos es la siguiente:

Propiedad, planta y equipos	31-dic-16			31-dic-15		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Terrenos	18.984.314	-	18.984.314	18.984.314	-	18.984.314
Edificios	39.838.668	(4.087.602)	35.751.066	39.838.668	(3.258.930)	36.579.738
Edificios en Terrenos Ajenos	1.498.020	(1.028.862)	469.158	1.434.128	(993.417)	440.711
Planta y equipo	18.407.333	(12.643.199)	5.764.134	16.874.932	(11.950.249)	4.924.683
Instalaciones	162.459	(152.532)	9.927	167.664	(155.784)	11.880
Vehículos motorizados	382.429	(267.548)	114.881	353.677	(261.969)	91.708
Activos en Leasing	19.329.514	(367.813)	18.961.701	19.329.514	(171.253)	19.158.261
Otras propiedades, planta y equipo	6.435.589	(2.781.414)	3.654.175	5.042.226	(2.623.385)	2.418.841
Total propiedades planta y equipo	105.038.326	(21.328.970)	83.709.356	102.025.123	(19.414.987)	82.610.136

Reconciliación de las Propiedades, Planta y Equipos

	Terreno	Edificaciones	Edificaciones en Terrenos Ajenos	Planta y Equipos	Instalaciones	Vehículo	Leasing	Otros	Total
Valor neto, saldo inicial al 1° de enero 2016									
18.984.314	36.579.738	440.711	4.924.683	11.880	91.708	19.158.261	2.418.841	82.610.136	
Adiciones	-	-	63.892	2.352.901	-	44.242	-	1.459.813	3.920.848
Retiros (bajas por castigo)	-	-	-	(33.886)	-	-	(1.538)	(35.424)	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(914)	(914)
Gasto por Depreciación	-	(828.672)	(35.445) (1.479.564)	(1.953) (21.069)	(196.560) (222.027)	(2.785.290)			
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	18.984.314	35.751.066	469.158	5.764.134	9.927	114.881	18.961.701	3.654.175	83.709.356

Reconciliación de las Propiedades, Planta y Equipos

	Terreno	Edificaciones	Edificaciones en Terrenos Ajenos	Planta y Equipos	Instalaciones	Vehículo	Leasing	Otros	Total
Valor neto, saldo inicial al 1° de enero 2015									
	18.984.314	37.099.018	475.910	4.740.725	12.600	114.634	5.519.791	1.732.993	68.679.985
Adiciones	-	307.834	-	1.491.689	1.428		13.764.409	898.673	16.464.033
Retiros (bajas por castigo)	-	-	-	(24.059)	(117)	-	-	(2.658)	(26.834)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	1.992	1.992
Gasto por Depreciación	-	(827.114)	(35.199)	(1.283.672)	(2.031)	(22.926)	(125.939)	(212.159)	(2.509.040)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	18.984.314	36.579.738	440.711	4.924.283	11.880	91.708	19.158.261	2.418.841	82.610.136

NOTA 13 Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes

a) Otros pasivos financieros corrientes

Saldos al 31 de diciembre 2016							
Entidad Acreedor Banco	Moneda	Tasa	Tipo de Amortización	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Provisión Intereses	Porción Corriente
Banco Chile	UF	Tab + 0,9	Semestral	-	221.154	13.122	234.276
Banco Chile	UF	3,74% anual	Mensual	207.388	622.165	1.335	830.888
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	18.126	55.653	1.635	75.414
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	16.264	49.934	1.467	67.665
Banco Santander	UF	4,20% anual	Mensual	53.003	161.088	5.663	219.754
Banco Estado	UF	2,86% anual	Mensual	-	82.905	-	82.905
Banco Estado	UF	2,86% anual	Mensual	-	92.117	-	92.117
Total Bancos				294.781	1.285.016	23.222	1.603.019
Depósitos Condicionales y Tarjeta Crédito							108.754
Obligaciones Leasing CP							1.721.798
Interés Diferido Leasing CP							(570.919)
Total Otros Pasivos Financieros corrientes							2.862.652

Saldos al 31 de diciembre 2015							
Entidad Acreedor Banco	Moneda	Tasa	Tipo de Amortización	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Provisión Intereses	Porción Corriente
Banco Chile	UF	Tab + 0,9	Semestral	-	215.120	12.763	227.883
Banco Chile	UF	3,74% anual	Mensual	201.730	605.190	1.776	808.696
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	16.846	51.304	1.895	70.045
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	15.115	46.032	1.701	62.848
Banco Santander	UF	4,20% anual	Mensual	49.171	150.129	5.989	205.289
Total Bancos				282.862	1.067.775	24.124	1.374.761
Depósitos Condicionales y Tarjeta Crédito							64.918
Obligaciones Leasing CP							1.674.820
Interés Diferido Leasing CP							(590.052)
Total Otros Pasivos Financieros corrientes							2.524.447

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Saldos al 31 de diciembre 2016							
Entidad Acreedor Banco	Moneda	Tasa	Tipo de Amortización	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años	Porción No Corriente
Banco Chile	UF	Tab + 0,9	Semestral	442.307	110.577	-	552.884
Banco Chile	UF	3,74% anual	Mensual	622.166	-	-	622.166
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	157.839	265.494	583.031	1.006.364
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	141.621	238.215	523.125	902.961
Banco Santander	UF	4.20% anual	Mensual	456.476	761.558	916.659	2.134.693
Banco Estado	UF	2.86% anual	Mensual	284.247	426.371	556.651	1.267.269
Banco Estado	UF	2.86% anual	Mensual	315.830	473.745	618.501	1.408.076
Obligaciones Leasing L.P.							21.031.156
Interés Diferido Leasing L.P.							(3.592.288)
Total Otros Pasivos Financieros No corrientes				2.420.486	2.275.960	3.197.967	25.333.281

Saldos al 31 de diciembre 2015							
Entidad Acreedor Banco	Moneda	Tasa	Tipo de Amortización	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años	Porción No Corriente
Banco Chile	UF	Tab + 0,9	Semestral	430.239	322.680	-	752.919
Banco Chile	UF	3,74% anual	Mensual	1.412.110	-	-	1.412.110
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	146.768	246.557	657.347	1.050.672
Banco Chile	UF	4,54% anual	Mensual	125.815	227.096	589.804	942.715
Banco Santander	UF	4,20% anual	Mensual	425.543	709.950	1.149.206	2.284.699
Obligaciones Leasing L.P.							22.132.153
Interés Diferido Leasing L.P.							(4.049.616)
Total Otros Pasivos Financieros No corrientes				2.540.475	1.506.283	2.396.357	24.525.652

NOTA 14 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes

La composición del saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se indica en el siguiente cuadro:

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Proveedores	1.335.902	2.033.373
Cuenta corriente FCU	42.405	-
Cuentas por Pagar	731.469	572.105
CR Créditos y Becas	2.537.207	1.450.524
F.S.C.U	1.624.030	19.216
Cheques Caducados	30.681	68.397
Retenciones al personal	965.540	890.524
Facturas por recibir	-	1.040
IVA Débito Fiscal	17.018	7.325
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.284.252	5.042.504

Durante el ejercicio 2016, dentro del ítem cuentas por pagar se encuentra provisión por juicios por la suma de M\$ 15.300 dada la baja probabilidad de éxito que se atribuye a esta causa.

Durante el ejercicio 2015 se resolvió la situación judicial con la Administradora de la Gestión Universitaria S.A. llegando a un acuerdo que no supera el monto por el cual estaba provisionada.

NOTA 15 Otros Pasivos No Financieros corrientes

	Diciembre 2016 M\$	Diciembre 2015 M\$
Ingresos Afectados de Proyecto	10.033.195	10.329.541
Ingresos Diferidos Arancel PCE	229.676	-
Otros Ingresos Anticipados	2.981	573
Ingresos Diferidos Derechos Básicos	125.325	71.120
Ingresos Postgrados Anticipados	2.710.108	310.178
Total Otros Pasivos no financieros corrientes	13.101.285	10.711.412

Durante el presente ejercicio, no se realizó recaudación anticipada de los derechos básicos de 2016, a excepción de los alumnos de últimos años de medicina que deban realizar su internado. Ello significó ingresos diferidos por la suma de M\$ 125.325.

NOTA 16 Patrimonio

La Universidad de Valparaíso es una persona jurídica de Derecho Público, Corporación autónoma de Educación Superior. Su Patrimonio, por ser una entidad fiscal, no está constituido por acciones y sus resultados económicos tienen como único propósito final, la capitalización de los mismos.

Como objetivo principal y continuadora de la tradición de la Universidad de Chile, realiza las funciones de docencia, investigación y extensión, propias de las tareas universitarias, entregando tradición, excelencia e innovación y como tal sus resultados económicos sólo están destinados a cumplir estos nobles fines.

NOTA 17 Ingresos Ordinarios, costos de Explotación y Gastos de Administración

El detalle de los Ingresos Ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

	2016 M\$	2015 M\$
Aportes Fiscales	4.548.465	4.675.020
Aportes Reglamentarios	9.927.889	10.405.404
Aranceles y Otros	42.503.939	39.905.201
Matrículas y Otros	4.660.138	4.354.188
Donaciones para pago aranceles	22.336	10.372
Otros Ingresos	2.009.750	1.043.585
Total Ingresos ordinarios	63.672.517	60.393.770

Dentro del ítem Otros Ingresos se han considerado Reintegros de licencias médicas por M\$ 1.277.514, reintegro de otros gastos por M\$ 206.709 y Donaciones de Bienes por M\$ 399.731.

El detalle de los Costos de explotación se indica en el siguiente cuadro:

	2016 M\$	2015 M\$
Salario y Beneficio al personal	(27.908.599)	(26.009.144)
Materiales e insumos de Enseñanza	(1.253.880)	(1.042.400)
Arriendos	(1.764.472)	(1.627.254)
Becas Otorgadas y otros beneficios	(1.208.667)	(1.260.355)
Depreciación	(1.060.678)	(988.252)
 Total costos de explotación	 (33.196.296)	 (31.052.219)

El detalle de los Gastos de Administración es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Salarios y Beneficios al personal Adm.	(16.850.366)	(16.104.084)
Servicios Básicos y Otros Gastos	(10.842.097)	(9.832.353)
Depreciación	(1.724.612)	(1.520.788)
Provisiones	215.938	(547.802)
 Total Gastos de Administración	 (29.201.137)	 (28.005.027)

NOTA 18 Ingresos y Costos Financieros

	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos Financieros:		
Intereses y Multas	133.986	116.475
Renta de Inversiones	25.421	32.686
Intereses y Multas	20.396	5
 Total	 179.803	 149.166
 Costos Financieros:		
Intereses por Préstamos	(1.165.067)	(856.530)
Comisiones Bancarias	(115.481)	(105.327)
 Total	 (1.280.548)	 (961.857)

NOTA 19 Otros Ingresos

	2016	2015
	M\$	M\$
Ingresos Financieros:		
Reabono Ingresos	186.302	78.074
Prescripción Depósitos Sin Identificar	184.647	65.475
Arriendo de Bienes	33.137	50.467
Otros	<u>297.016</u>	<u>14.490</u>
Total	701.102	208.506

NOTA 20 Unidad de Reajuste

El resultado por unidades de reajuste corresponde a la variación de la UTM por los préstamos estudiantiles y a la variación de la UF por diversos endeudamientos. Al 31 de diciembre de 2016 asciende a la suma de M\$ (494.482).

Por los mismos conceptos para el año 2015 el resultado fue de M\$ (531.491).

NOTA 21 Contingencias y Compromisos

21.1 Garantías Otorgadas

I- BOLETAS DE GARANTÍA CON FONDOS DE LA CUENTA CTE.Nº 101-03493-08 BANCO CHILE CAMPUS AYSEN

ORGANISMO	NOMBRE DEL PROYECTO	Nº B.G.	TOMA	VCTO.	MONTO
CS. DEL MAR	SUBSECRETARIA DE PESCA, PROYECTO FIP 2007/23	361617-7	15-06-07	31-12-10	950.000

II.- BOLETAS DE GARANTIA CON FONDOS DE LA CTA.CTE.B. SANTANDER 64795937

ORGANISMO	NOMBRE DEL PROYECTO	Nº B.G.	TOMA	VCTO.	MONTO
CS. DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	7047711	09-02-14	31-01-17	751.680
CS. DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	7050801	09-02-14	31-01-17	788.832
PRORECTORIA	DIRECCION DE COMPRAS Y CONTRATACION PUBLICA	7576030	23-04-15	09-01-21	250.000
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	7919921	29-09-15	30-01-18	830.520
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	7922949	10-01-15	30-01-18	982.809
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	7919905	29-09-15	30-01-18	784.080
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	8351627	27-04-16	31-12-16	496.100
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	8360944	02-05-16	31-12-16	601.992
ODONTOLOGIA	SUBSECRETARIA DE REDES ASISTENCIALES	8435375	07-06-16	31-05-17	15.267.061
ODONTOLOGIA	SUBSECRETARIA DE REDES ASISTENCIALES	8435480	07-06-16	31-05-17	12.006.000
DAE	SUBSECRETARIA DE SALUD PÚBLICA	8531870	16-07-16	10-01-17	700.000
ODONTOLOGIA	SUBSECRETARIA DE REDES ASISTENCIALES	8584230	22-08-16	31-05-17	3.720.000
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	8655774	27-09-16	25-04-19	829.070
F.CS DEL MAR	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	8655740	27-09-16	25-04-19	1.052.900
D.VINCULOS	MINISTERIO DE BIENES NACIONALES	8687226	13-10-16	02-05-17	1.250.000
F.INGENIERIA	AGENCIA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL DE CHILE	8721734	28-10-16	31-07-17	1.285.800
F.CIENCIAS	SUBSECRETARIA DE TRANSPORTES	8748543	15-11-16	15-02-17	500.000
CIMAR16 FIORDOS	SERV. HIDROG. Y OCEANOOG. DE LA ARMADA DE CHILE	8850011	31-12-16	30-12-17	601.992

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

43.648.836

21.2 Garantías Recibidas

21.2.1. Fiel Cumplimiento

RUT	PROVEEDOR	DOCUMENTO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
03758597-1	WERTHER GASTON GUNTHER TAPIA	274097	30/06/2016	29/09/2017	18.668.160
04584000-K	COFRE RIVERA CARLOS	6867998	18/04/2016	29/09/2017	1.000.000
06300599-1	RAMIREZ SAEZ CARLOS EDUARDO	89306	18/04/2016	29/09/2017	934.864
06512488-2	LUIS HUMBERTO BRIONES JARA	6895655	31/03/2016	19/10/2018	714.000
06822338-5	LUZMIRA DEL CARMEN HENRIQUEZ FRANCO	6764049	05/08/2015	31/12/2016	800.000
07356155-8	RAMIREZ QUIROZ JOSE	336257	30/11/2016	29/03/2021	1.100.000
07837539-6	AREVALO GONZALEZ EDUARDO SEGUNDO	6846659	31/03/2016	16/11/2018	500.000
08383651-2	LOPEZ BRACK CARLOS	339511-1	31/10/2016	31/05/2017	6.846.009
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6402321	31/10/2016	17/04/2017	209.916
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6402377	30/11/2016	23/05/2017	1.344.312
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6402392	31/12/2016	05/06/2017	193.323
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6402393	31/12/2016	05/06/2017	145.121
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917610	31/08/2016	24/01/2017	192.988
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917666	30/09/2016	13/03/2017	185.329
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917673	30/09/2016	14/03/2017	138.039
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917711	31/12/2016	20/06/2017	227.486
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917712	31/12/2016	20/06/2017	175.542
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917713	31/12/2016	20/06/2017	146.958
08780531-K	CLAUDIA JUDITH ORTIZ SEPULVEDA	6917714	31/12/2016	20/06/2017	158.166
08816262-5	MANCILLA ARGEL MARIA CLARA	9100179	31/03/2016	16/11/2018	500.000
09063022-9	CARLOS LEONARDO ARANCIBIA HERRERA	6895007	03/06/2016	31/12/2016	100.000
09815001-3	ANA EUGENIA VERGARA ROJAS	9533429	31/08/2016	15/03/2021	200.000
10016245-8	MARIA IRENE LEAL VERDEJO	6344697	03/08/2015	09/04/2020	500.000
10033991-9	DIAZ LEON MARCOS ANDRÉS	321985	30/09/2016	29/12/2020	2.200.000
10035902-2	MARCELA ESCUDERO SAAVEDRA	248294	31/07/2016	15/03/2021	200.000
10379874-4	ERWIN GASTON ALIAGA CHACON	6859055	31/03/2016	20/08/2018	200.000
10842613-6	STEVENSON MELLADO GERMAN LUIS	16435-9	29/02/2016	31/12/2016	690.000
12850283-1	CARLA EVELYN GUERRERO ARGANDO	100614-8	29/02/2016	02/09/2019	830.000
13616133-4	WILLIAMS SEBASTIAN GUAJARDO FARIAS	01-56-153827	31/10/2016	15/09/2018	8.179.828
59077290-9	NIPRO MEDICAL CORPORATION	280344	07/08/2015	31/12/2017	565.745
59106780-K	GLOBAL HEALTHCARE CHILE L.P. OFICINA DE	300520	29/02/2016	20/04/2018	6.997
70200800-K	CORPORACION DE CAPACITACION DE LA CONSTRUCCION	1781-1	31/03/2016	13/03/2017	10.200.000

70200800-K	CORPORACION DE CAPACITACION DE LA CONSTRUCCION	3987-1	31/12/2016	26/03/2018	10.200.000
72529900-1	REUNA (RED UNIVERSITARIA NACIONAL)	330-16-0015861	30/11/2016	10/11/2017	3.333.019
76004217-K	PROCEDIMIENTOS CLINICOS ALTO TABANCURA S.A	256288	31/10/2015	31/01/2018	2.200.000
76030201-5	DISTRIBUIDORA DENTAL EDIGMA LTDA	61424	27/09/2010	31/12/2016	74.257
76041246-5	VASQUEZ Y CIA LIMITADA	139330	29/12/2015	17/03/2017	2.500.000
76042567-2	SERVICIOS Y ASESORIAS DENTALES SCHULZ	291941-7	29/02/2016	31/07/2018	1.080.860
76053255-K	LONCOTEC S.A	187506	16/06/2015	03/10/2017	1.903.125
76056363-3	INGENIERIA ELECTRICA Y MONTAJES INDUSTRIALES	1	31/10/2016	11/07/2018	4.382.393
76094290-1	DEFENSA Y SEGURIDAD LIMITADA	1	31/05/2015	31/12/2016	8.238.132
76107146-7	CONSTRUCTORA LOS ROMEROS S.A.	121767	30/11/2016	23/04/2017	2.000.000
76128840-7	TREMA DENTAL LTDA.	8729357	31/08/2015	31/12/2016	106.530
76128840-7	TREMA DENTAL LTDA.	8872366	31/10/2015	31/12/2016	2.136.296
76141556-5	COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS INDUSTRIALES R.S.	227144	31/07/2016	17/10/2018	178.500
76146157-5	INGENIERIA INCOTECH LIMITADA	498119	31/10/2016	15/12/2017	1.391.153
76146157-5	INGENIERIA INCOTECH LIMITADA	498120	31/10/2016	10/01/2018	4.717.735
76153064-K	IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA SKILL TRAINING LTDA.	19850-2	29/02/2016	22/05/2018	7.357.663
76178820-5	SERVICIOS INTEGRALES SERVICIN LTDA.	105256	30/06/2016	31/12/2017	957.983
76178820-5	SERVICIOS INTEGRALES SERVICIN LTDA.	86	04/08/2015	31/12/2017	9.000.000
76181618-7	SANGUINETTI & LATORRE CONSTRUCCIONES CIVILES	338394-4	31/10/2016	27/03/2017	5.054.174
76181618-7	SANGUINETTI & LATORRE CONSTRUCCIONES CIVILES	8504-2	31/10/2016	26/10/2019	75.223
76188416-6	VALPO ASCENSORES LIMITADA	140750	31/10/2016	28/12/2020	2.069.370
76195950-6	SOCIEDAD QUINARIA INFORMATICA LIMITADA	9322-3	31/12/2013	13/04/2017	1.261.400
76196956-0	CARLOS ALBERTO CARRASCO ZUNIGA Y CIA. LTDA.	37057	30/11/2016	29/01/2019	1.000.000
76211604-9	EMBOTELLADORA RIVIERA LIMITADA	6803255	30/11/2015	31/01/2018	3.000.000
76231293-K	DCA GROUP EMPRESA INGENIERIA & SERVICIOS	3002016043291	31/10/2016	30/01/2019	2.811.329
76245289-8	MACLAR ASCESORES LIMITADA	60089-2	30/09/2016	07/12/2020	1.805.891
76271360-8	MAYORDENT DENTAL LTDA	17161-5	31/10/2015	16/02/2018	2.230.438
76271360-8	MAYORDENT DENTAL LTDA	4327-8	28/07/2015	02/01/2018	41.100
76297385-5	COMERCIAL TOP ROLLER LIMITADA	497983	31/12/2016	12/01/2018	228.295
76311817-7	MUJICA Y GONZALEZ INGENIERIA Y CONSTRUCCION	432291-7	31/05/2016	03/03/2017	1.712.865
76311817-7	MUJICA Y GONZALEZ INGENIERIA Y CONSTRUCCION	432303-6	31/08/2016	26/05/2017	2.399.917
76319399-3	GAMA SEGURIDAD SPA	6696179	31/12/2015	16/04/2018	235.000
76319399-3	GAMA SEGURIDAD SPA	6696668	31/08/2016	31/12/2016	354.240
76323417-7	CONSTRUCTORA FERNANDO FIDEL VILCHES	6924602	31/08/2016	01/02/2017	61.160
76323417-7	CONSTRUCTORA FERNANDO FIDEL VILCHES	7104208	31/12/2016	29/06/2017	221.459
76327328-8	MEDICAL FACTORY SPA	410-1	29/02/2016	01/06/2018	66.410

76334660-9	ASCENSORES CAMBRIDGE LIMITADA	169799	18/04/2016	13/07/2018	564.374
76347093-8	CONSTRUCCIONES P&C LIMITADA	6714315	31/12/2016	05/05/2017	1.149.003
76349397-0	FEBOND SPA	114417	30/06/2015	31/12/2016	120.000
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	119-5	31/05/2016	01/01/2017	2.275.226
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	1192-0	31/12/2016	31/12/2018	1.890.000
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	120-0	30/06/2016	10/01/2017	1.170.109
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	123-4	31/08/2016	03/02/2017	996.610
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	126-8	31/08/2016	03/02/2017	286.751
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	337708-2	31/07/2016	27/02/2017	3.280.779
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	337747-2	31/07/2016	27/02/2017	3.609.260
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	337749-8	31/07/2016	10/03/2017	6.491.933
76529487-8	SERVICIOS DE CLIMATIZACIÓN Y CONSTRUCCIÓN PEDRO	1767	31/10/2016	31/10/2017	366.520
76587308-8	ACTIVIDAD DE IMPRESION Y SERVICIOS CONEXOS SONIA	6696398	31/05/2016	31/08/2020	200.000
76811010-7	SERVICIOS DE FUMIGACION SIN PLAGA LIMITADA	269167	31/07/2016	31/10/2018	524.900
77095040-6	COMERCIALIZADORA DE MERCADERIAS Y SERVICIOS	364710-2	29/02/2016	29/03/2018	200.000
77095040-6	COMERCIALIZADORA DE MERCADERIAS Y SERVICIOS	364711-0	29/02/2016	28/02/2018	200.000
77255910-0	COMERCIAL CHEF LIMITADA	42940	31/10/2015	06/12/2019	1.500.000
77485460-6	IMPORTADORA GAC CHILE LTDA.	477842	30/04/2016	17/08/2018	513.104
77823930-2	SERV. DE SEGURIDAD PRIVADA CLAUDIO PENA	113070	29/02/2016	29/03/2018	8.400.000
77823930-2	SERV. DE SEGURIDAD PRIVADA CLAUDIO PENA	119032	31/03/2016	07/04/2017	1.088.850
77823930-2	SERV. DE SEGURIDAD PRIVADA CLAUDIO PENA	119847	30/06/2016	15/05/2017	1.792.000
77823930-2	SERV. DE SEGURIDAD PRIVADA CLAUDIO PENA	82584	31/10/2016	01/10/2017	2.066.773
77874500-3	ERF CHILE AUDITORES-CONSULTORES LIMITADA	6762238	30/06/2016	31/12/2016	262.500
78049420-4	COMERCIAL KERBE LTDA	92540	31/08/2016	19/03/2021	200.000
78113000-1	SERVICIO DE ALIMENTACION ALINER LIMITADA	96462	12/06/2015	06/12/2019	1.500.000
78116970-6	SOVIQUIM LIMITADA	237556	11/06/2015	29/09/2018	82.075
78176290-3	BAKER TILLY CHILE AUDITORES CONSULTORES LTDA	135	29/02/2016	28/02/2019	2.094.664
78233420-4	HOSPITALIA PRODUCTOS MEDICOS LTDA	19950-8	29/02/2016	17/07/2017	86.583
78527620-5	NUTRICION Y ALIMENTOS V REGION S.A	29	03/06/2016	25/09/2020	1.500.000
78570630-7	CONSTRUCTORA GHG S.A.	11213	31/12/2015	26/03/2017	203.655.684
78570630-7	CONSTRUCTORA GHG S.A.	11214	31/12/2015	26/03/2017	203.655.684
78570630-7	CONSTRUCTORA GHG S.A.	8682009	30/11/2015	10/08/2017	161.566.843
78570630-7	CONSTRUCTORA GHG S.A.	9787108	31/10/2016	10/08/2017	1.276.776
78723570-0	BARRON VIEYRA INTERNATIONAL SPA	388-8	31/10/2015	02/01/2018	282.000
78874470-6	STRYKER CHILE LTDA.	80132	31/03/2016	30/10/2018	110.000

78874470-6	STRYKER CHILE LTDA.	91805	30/04/2016	30/09/2018	110.000
79595850-9	DENTAL LAVAL LTDA.	159062	31/08/2015	31/12/2017	1.675.602
79595850-9	DENTAL LAVAL LTDA.	159124	29/02/2016	16/02/2018	961.982
79603770-9	SERVICIOS DE COMPRESORES SCHULZ LTDA.	1224-3	03/06/2016	02/11/2020	604.696
79622230-1	RONY LTDA.	260316-3	30/12/2014	15/05/2017	1.000.000
79643150-4	SERTECO LIMITADA	432208-0	31/05/2015	10/11/2017	244.163
79670710-0	COMERCIAL E INDUSTRIAL ALDUNCE Y CIA LTDA	343169	31/10/2016	28/12/2020	2.001.393
79739740-7	INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES BELEN LTDA.	31	30/09/2016	31/08/2018	9.538.077
79739740-7	INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES BELEN LTDA.	44	31/10/2016	03/10/2018	22.420.735
79943310-9	SOC.CONSTRUCTORA ANDREANI BASSO LTDA.	133426	31/08/2016	02/05/2017	7.089.640
79943310-9	SOC.CONSTRUCTORA ANDREANI BASSO LTDA.	133427	31/08/2016	25/05/2017	1.370.800
79943310-9	SOC.CONSTRUCTORA ANDREANI BASSO LTDA.	232066	31/10/2016	30/01/2018	2.130.752
80914400-3	SGS CHILE LTDA. SOCIEDAD DE CONTROL	14356-5	31/08/2016	31/10/2018	197.867
83110800-2	SURLATINA AUDITORES LTDA	293762	29/02/2016	31/03/2019	495.000
85025400-1	M-DENT LTDA.-	16667-8	31/10/2015	02/01/2018	3.533.728
85025400-1	M-DENT LTDA.-	17627-5	29/02/2016	16/02/2018	4.367.871
89712500-5	SOC. ADMINISTRADORA DE CREDITOS S.A.	145297	31/10/2015	28/06/2017	2.500.000
89712500-5	SOC. ADMINISTRADORA DE CREDITOS S.A.	57239	30/11/2016	08/02/2018	2.500.000
90100000-K	LINDE GAS CHILE S. A.	18948-0	29/02/2016	29/03/2018	365.600
92999000-5	IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA ARQUIMED S.A.	207055	31/08/2016	30/10/2020	1.999.999
92999000-5	IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA ARQUIMED S.A.	265801	10/06/2015	31/12/2018	541.000
93565000-3	ASCENSORES SCHINDLER (CHILE) S.A	93221	30/04/2016	31/07/2018	157.824
93783000-9	AON RISK SERVICES (CHILE) S A	216108908	31/08/2016	16/10/2017	4.202.503
95714000-9	CLARO SERVICIOS EMPRESARIALES S.A.	373305	31/05/2016	25/08/2020	405.596.588
95714000-9	CLARO SERVICIOS EMPRESARIALES S.A.	379482-8	06/07/2015	06/11/2018	11.146.249
96445000-5	RECAUDADORA S.A.	11693-2	31/03/2016	20/06/2017	2.500.000
96608490-1	CONSTRUCTORA AXIAL S.A.	89024	31/05/2016	04/01/2017	2.853.714
96608490-1	CONSTRUCTORA AXIAL S.A.	89064	31/08/2016	17/06/2017	7.030.071
96625950-7	TECNIKA S.A.	495410	31/07/2015	31/12/2017	246.867
96661420-K	SERVICIOS COMPUTACIONALES GLOBAL S.A.	122167	31/05/2016	24/02/2017	2.506.130
96663150-3	TEKMAN SERVICIOS S.A	24553	30/06/2013	01/08/2017	395.448
96687530-5	QUATTRO OFFICE INTERNATIONAL S A	150460	31/12/2016	30/01/2018	1.475.469
96697710-8	PROCESOS SANITARIOS S.A.	33654	31/12/2015	26/03/2018	500.000
96756540-7	B.BRAUN MEDICAL S.A.	74256	29/07/2015	31/12/2017	65.055
96794440-8	HEAVENWARD ASCENSORES S.A.	170375	31/12/2015	31/03/2017	855.782
96898410-1	ORGANIZACION E INVERSIONES COMERCIALES SANTIAGO SOCIEDAD ANONIMA	14328-0	31/08/2016	30/11/2020	5.000.000
96933760-6	DUPLEX S.A	181539	30/11/2016	13/02/2017	24.763.412
96937250-9	EULEN SEGURIDAD S.A	485167	31/08/2016	24/10/2018	1.995.936

96937250-9	EULEN SEGURIDAD S.A	493960	31/10/2016	04/11/2019	13.506.754
96937270-3	EULEN CHILE S A	452797	10/08/2015	30/09/2017	1.293.298
97004000-5	BANCO DE CHILE	363797-9	31/01/2014	04/01/2019	8.500.000
97004000-5	BANCO DE CHILE	364648-1	30/04/2016	30/05/2018	50.000.000
97006000-6	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES	172053	31/01/2014	28/12/2018	8.500.000
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	1250766	31/01/2014	29/01/2014	13.100.283
97030000-7	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	6291264	31/01/2014	03/01/2019	8.500.000
97030000-7	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	6765215	30/04/2016	10/05/2018	21.250.000
97030000-7	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	6765228	18/04/2016	24/03/2017	75.000.000
97032000-8	BBVA	115572	18/04/2016	24/03/2017	25.000.000
97036000-K	BANCO SANTANDER-CHILE	5597910	31/01/2014	28/12/2018	8.500.000
97036000-K	BANCO SANTANDER-CHILE	9332898	18/04/2016	24/03/2017	100.000.000
99017000-2	RSA SEGUROS CHILE S.A.	355074	31/08/2016	20/11/2017	461.090
99528470-7	C.P.S. & FIRST SECURITY S.A.	102238	31/12/2016	30/04/2018	27.500
99528470-7	C.P.S. & FIRST SECURITY S.A.	74616	29/02/2016	11/06/2018	462.180
99563950-5	CARROT SUPPORT S.A.	57696	31/10/2015	31/12/2017	519.135
99563950-5	CARROT SUPPORT S.A.	57703	31/10/2015	16/06/2018	2.647.058
99563950-5	CARROT SUPPORT S.A.	58452	29/02/2016	15/06/2018	2.647.058

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1.636.252.010

21.2.2. Serieidad Oferta

RUT	PROVEEDOR	DOCUMENTO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	MONTO
05747651-6	EDUARDO SALVO MORALES "SERVILAV"	332750-8	30/11/2016	20/04/2017	2.000.000
05747651-6	EDUARDO SALVO MORALES "SERVILAV"	335221-0	31/12/2016	27/04/2017	2.000.000
06524604-K	CATALINA DEL CARMEN SAAVEDRA SOTO	9597058	30/11/2016	31/03/2017	200.000
07826056-4	ALBORNOZ GURDET DORIS	3993836	31/08/2016	31/12/2016	500.000
07826056-4	ALBORNOZ GURDET DORIS	4073428	30/11/2016	31/03/2017	200.000
08293385-9	FRANCISCO LEONEL HERRERA UGARTE	105194	30/11/2016	20/02/2017	2.000.000
08293385-9	FRANCISCO LEONEL HERRERA UGARTE	105196	31/12/2016	05/07/2017	222.800
08383651-2	LOPEZ BRACK CARLOS	22473-5	30/09/2016	31/12/2016	200.000
09302624-1	IGOR IVAN MONTECINOS VARGAS	1828915	30/06/2016	31/12/2016	200.000
11195156-K	NELSON PATRICIO VERA FUENTES	349927	31/12/2016	07/04/2017	200.000
13990825-2	RAUL ANDRES ARAVENA LOBOS	120888	30/11/2016	05/03/2017	200.000
76050680-K	CONSULTORIAS SERVICIOS Y SEGURIDAD LIMITADA	291589	31/12/2016	30/04/2017	100.000
76107146-7	CONSTRUCTORA LOS ROMEROS S.A.	359488	30/11/2016	25/04/2017	2.000.000
76170092-8	SEGURIDAD INTEGRAL TMI S.A	497281	30/11/2016	06/03/2017	200.000
76178390-4	CENTRAL DE RESTAURANTES ARAMARK MULTISERVICIOS	106111	30/11/2016	02/04/2017	200.000
76178820-5	SERVICIOS INTEGRALES SERVICIN LTDA.	105190	30/11/2016	05/03/2017	200.000

76231293-K	DCA GROUP EMPRESA INGENIERIA & SERVICIOS LIMIT	842-2	30/11/2016	31/03/2017	200.000
76297385-5	COMERCIAL TOP ROLLER LIMITADA	1944443	31/07/2016	31/12/2016	200.000
76304931-0	ALDO MARCELO CABALLERIA RODRIGUEZ, CONSTRUCCIO	105199	31/12/2016	07/04/2017	200.000
76334660-9	ASCENSORES CAMBRIDGE LIMITADA	237675	31/12/2016	31/03/2017	200.000
76355447-3	CONSTRUCTORA SOCOL LIMITADA	5725-1	31/05/2016	31/12/2016	200.000
76360767-4	ALIANSE GESTION S.A.	81572	31/12/2016	16/03/2017	1.000.000
76367412-6	SERVICIOS INTEGRALES DE MANTENIMIENTO Y OPERAC	111766	30/11/2016	31/03/2017	500.000
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	130-7	30/11/2016	20/04/2017	2.000.000
76381873-K	FRANCISCO MONTENEGRO KELLET Y CÍA. LTDA.	132-3	31/12/2016	02/05/2017	2.000.000
76529348-0	SERVICIOS ASSETCARE LIMITADA	7054006	30/11/2016	10/03/2017	200.000
76821920-6	EMPRESA DE SEGURIDAD CARLOS GALVEZ FIDELIS E.I	292954	30/11/2016	24/02/2017	500.000
77307910-2	IMPORTADORA CENTROLIBROS LTDA.	114550	30/11/2016	28/02/2017	100.000
79739740-7	INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES BELEN LTDA.	28	31/12/2016	10/05/2017	1.000.000
79840520-9	SOC PROFESIONALES DE LA SEGURIDAD LTDA	259082	31/12/2016	05/04/2017	100.000
92772000-0	INDUSTRIA MADERERA FERNANDO MAYER S.A.	336169-1	31/08/2016	16/01/2017	200.000
96608490-1	CONSTRUCTORA AXIAL S.A.	104903	30/11/2016	13/04/2017	2.000.000
96608490-1	CONSTRUCTORA AXIAL S.A.	104925	31/12/2016	27/04/2017	2.000.000
96724350-7	MIGUEL CONCHA S.A.	93614	30/11/2016	17/02/2017	100.000
97036000-K	BANCO SANTANDER-CHILE	6099555	31/01/2014	10/05/2018	100.000.000

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

123.322.800

21.3 Juicios

CARÁTULA	TRIBUNAL			ROL	AÑO	PROBABILIDAD DE ÉXITO	CUANTÍA
ALARCÓN CON UV	1º	JUZGADO CIVIL	VALPARAÍSO	2978	2015	BAJA	13.000.000
FERRANDO CON UV	1º	JUZGADO CIVIL	VALPARAÍSO	1641	2014	BAJA	2.302.221
ESTEFANY OL莫斯 ARCE CON UV		ICA	VALPARAÍSO	939	2017	ALTA	-
CUÉLLAR	1º	JUZGADO CIVIL	VIÑA DEL MAR	4964	2016	ALTA	2.455.397
ESCOBAR	1º	JUZGADO CIVIL	VIÑA DEL MAR	852	2017	ALTA	14.820.367
GUIASADO CON UV		JUZGADO DEL TRABAJO	VALPARAÍSO	66	2017	ALTA	80.000.000
DONATO GILBERTO	1º	JUZGADO CIVIL	SANTIAGO	14042	2016	ALTA	7.577.116
ROJAS VALDERA	26º	JUZGADO CIVIL	SANTIAGO	20990	2016	ALTA	9.062.501
DURÁN CON CRUCH	3º	JUZGADO CIVIL	SANTIAGO	29335	2016	ALTA	-
UV CON LUIS ZAMORA LÓPEZ		JUZGADO DE GARANTÍA	VALPARAÍSO	5379	2016	ALTA	7.480.220
CARABINEROS DE CHILE CON UV	3º	JUZGADO DE P.LOCAL	VALPARAÍSO	12725	2016	ALTA	-

21.4 Garantía por Crédito con Aval del Estado

Durante el año 2012 la Universidad firmó contrato de fianza para garantizar contrato de apertura de línea de crédito para estudiantes de educación superior, con garantía estatal, según Ley N° 20.027 con los bancos Santander, Estado de Chile, Crédito e inversiones, Falabella, Corpbanca, Scotiabank, ITAU. Para los efectos de determinar la cobertura de la garantía del estado, será necesario distinguir:

a) Durante el periodo previo al egreso del estudiante de la Carrera

La garantía por deserción tendrá una composición distinta entre la Universidad y el Estado, dicha composición corresponde según el caso, a: (i) Para los créditos desembolsados a fin de financiar el primer año de estudios, la garantía del 90% será cubierto en su totalidad por la Universidad, no teniendo responsabilidad el Fisco; (ii) Para los créditos desembolsados a fin de financiar el segundo año de estudios, la garantía del 70% será cubierto en su totalidad por la Universidad, y la garantía del estado cubrirá el 20% restante; (iii) Para los créditos desembolsados a fin de financiar el tercer año de estudios, la garantía del 60% será cubierto en su totalidad por la Universidad, y la garantía del estado cubrirá el 30% restante

b) Durante el periodo posterior al egreso del estudiante de la Carrera

La garantía por deserción académica se determina de la siguiente forma: (i) Se considerará el valor total de los créditos por cursar destinadas a financiar estudios de primer año, multiplicado por el factor de 0,90; (ii) Se considerará el valor total de los créditos por cursar destinadas a financiar estudios del segundo año, multiplicado por el factor de 0,70; (iii) Se considerará el valor total de los créditos por cursar destinadas a financiar estudios del tercer año, multiplicado por el factor de 0,60; (iv) Se suman las cantidades resultantes en los puntos (i), (ii) y (iii) cuyo resultado representará el total que deberá cubrir la garantía de deserción académica y que deberá ser otorgada por la Universidad a favor de la Institución Financiera.

Adicionalmente, la Universidad garantiza con póliza de seguros, correspondiente a la Aseguradora Magallanes, de ejecución inmediata, el riesgo de no pago esperado por deserción académica de sus estudiantes garantizados.

Por este concepto la Universidad ha imputado a resultados, en varios ejercicios, con abono a provisión por incobrabilidad la suma de M\$ 404.559. En el año 2016, por el mismo concepto se abonó M\$ 68.693.

NOTA 22 Medio Ambiente

La Administración considera que por la naturaleza de las actividades de la Universidad, esta no se encuentra afectada por leyes y regularizaciones relativas a la protección del medio ambiente. Sin embargo, para todas aquellas labores, en las cuales se pueda afectar el medio ambiente, la Universidad, contrata empresas especialistas en el rubro que disponen de esos residuos de la manera que está autorizada por las autoridades de salud correspondientes.

NOTA 23 Hechos Relevantes.

- a) **Control Interno.** De acuerdo a la metodología de riesgos aplicada por la Contraloría Interna de la Universidad de Valparaíso, durante los últimos años, se aprecia un evidente mejoramiento en todos los aspectos evaluados. Lo anterior significa que las estrategias, proyectos ejecutados, medidas y controles aplicados por esta Administración han surtido los efectos deseados.
- b) **Depósitos no Identificados.** Durante el ejercicio 2016, se registraron depósitos no identificados, por alrededor de 40 millones de pesos, cifra muy por debajo de los contabilizados en períodos anteriores. Esta baja implica son el resultado de las medidas tomadas por la Administración. Por una parte las acciones remediales de aclaración de los DNI generados y por otra, de manera preventiva, al cambio del sistema arancelario el cual permitió precisión en el registro de las cuentas corrientes de los alumnos en el Sistema Contable Fin 700, disminuyendo drásticamente la generación de nuevos depósitos sin identificar.
- c) **Gratuidad.** A fines del año 2015 se dictó la Ley corta de Gratuidad Universitaria, gracias a la cual el 50% más vulnerable de la población que estudien en universidades adscritas a la gratuidad, no deberán pagar el arancel ni la matrícula en su institución durante la duración formal de la carrera. Para definir la clasificación socioeconómica de los estudiantes se consideró la información entregada por los jóvenes a través del Formulario Único de Acreditación Socioeconómica (FUAS) al Ministerio de Educación, datos que fueron validados con las bases de distintos organismos del Estado.

Las Universidades en las que los alumnos más vulnerables del país podrán estudiar gratis son aquellas declaradas elegibles según los requisitos establecidos en la Ley y que acepten formalmente ingresar a esta política pública. La Universidad de Valparaíso, en su condición de universidad pública estatal se adscribió formalmente.

Durante el año 2016 se percibieron los recursos del Estado correspondiente a la Gratuidad. Nuestra Universidad no vio afectados los niveles de ingresos por estos conceptos. Sin embargo, es necesario mencionar que la entrega de estos recursos sufrió retrasos, lo que nos obligó a requerir de financiamiento de corto plazo para cubrir los descalces que se produjeron.

NOTA 24 Hechos Posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectarlos en forma significativa

ALEJANDRO MALDONADO ALVARADO
ENCARGADO DEPTO. DE CONTABILIDAD



ANTONIO PEÑAFIEL ESCUDERO
DIRECTOR GENERAL ECONÓMICO



ALDO VALLE ACEVEDO
RECTOR

