

Estados Financieros

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A

Santiago, Chile

31 de diciembre 2016 y 2015



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores Presidente y Directores
Clínica Odontológica UDP S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Clínica Odontológica UDP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Clínica Odontológica UDP Ltda. al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Clínica Odontológica UDP Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de junio de 2016.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Miguel Angel Salinas B.', written over a faint, illegible stamp or background.

Miguel Angel Salinas B.

EY Audit SpA.

Santiago, 30 de mayo de 2017

INDICE

	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados por función	2
Estado de resultados integrales	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5
1 Información general	5
2 Resumen de las principales políticas contables	5
2.1. Bases de preparación de los estados financieros	5
2.2. Nuevos pronunciamientos contables	6
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	11
2.4. Bases de presentación	11
2.5. Moneda funcional y de presentación	11
2.6. Propiedades, plantas y equipos	12
2.7. Deterioro de valor de los activos no financieros	13
2.8. Activos financieros	13
2.9. Efectivo y equivalentes al efectivo	14
2.10. Provisión deudores incobrables	14
2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14
2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	15
2.13. Reconocimiento de ingresos	15
2.14. Costos de explotación	15
2.15. Estados de flujos de efectivo	15
3 Gestión de riesgos	16
3.1. Riesgo de crédito	16
3.2. Riesgo financiero	16
4 Estimaciones y criterios contables	16
4.1. Litigios y otras contingencias	16
4.2. Vidas útiles y test de deterioro de activos	16
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	17
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	17
7 Propiedades, planta y equipos	17
8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19

9	Activos y pasivos por impuestos corrientes	19
10	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	20
10.1	Personal clave de la Sociedad	20
10.2	Saldos por cobrar y/o pagar	21
10.3	Transacciones	21
11	Patrimonio neto	22
12	Ingresos ordinarios	23
13	Costos de venta	23
14	Gastos de administración	23
15	Otros ingresos	24
16	Impuesto a la renta e Impuestos diferidos	24
17	Apoyo financiero, operacional y administrativo	24
18	Contingencias, juicios y otros	24
19	Hechos posteriores	24

Estados Financieros

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A

31 de diciembre 2016 y 2015

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	25.346	11.199
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	27.334	35.190
Cuentas por cobrar empresas relacionadas, corrientes	10	516	-
Activos por impuestos corrientes	9	264	-
Total Activos Corrientes		53.460	46.389
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	7	1.309	4.660
Total Activos No Corrientes		1.309	4.660
TOTAL ACTIVOS		54.769	51.049

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	110.912	94.516
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	105	8.699
Pasivos por impuestos, corrientes	9	2.208	2.381
Total Pasivos Corrientes		113.225	105.596
PATRIMONIO			
Capital emitido	11	1.901.184	1.466.094
Pérdidas acumuladas	11	(1.959.640)	(1.520.641)
Total Patrimonio Neto		(58.456)	(54.547)
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		54.769	51.049

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

ESTADO DE RESULTADO POR FUNCIÓN
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	12	338.917	351.301
Costo de ventas	13	(472.540)	(470.384)
Margen bruto		(133.623)	(119.083)
Gastos de administración	14	(314.402)	(330.469)
Costos financieros		(5.093)	(4.345)
Otros ingresos	15	13.826	31.985
Otros egresos		-	(703)
Diferencias de cambio		293	1.370
Pérdida antes de Impuesto		(438.999)	(421.245)
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
Pérdida del ejercicio		(438.999)	(421.245)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>Nota</u>	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pérdida neta		(438.999)	(421.245)
Otros resultados integrales			
Diferencias de conversión netas		-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios		-	-
Impuesto diferido asociado a las ganancias (pérdidas) actuariales		-	-
Total otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total		(438.999)	(421.245)

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En miles de pesos)

	Capital Pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	1.039.239	(1.099.396)	(60.157)
Cambios en patrimonio			
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(421.245)	(421.245)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(421.245)	(421.245)
Aumento de capital	426.855	-	426.855
Total cambios en patrimonio	426.855	(421.245)	5.610
Saldo final al 31.12.2015	1.466.094	(1.520.641)	(54.547)
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(438.999)	(438.999)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(438.999)	(438.999)
Aumento de capital	435.090	-	435.090
Total cambios en patrimonio	435.090	(438.999)	(3.909)
Saldo final al 31.12.2016	1.901.184	(1.959.640)	(58.456)

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En miles de pesos)

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	426.899	407.992
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(472.634)	(465.140)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(352.235)	(368.134)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22.973)	(14.809)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(420.943)	(440.091)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Aumento de capital	435.090	426.855
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	435.090	426.855
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	14.147	(13.236)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	11.199	24.435
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	25.346	11.199

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 30 de septiembre de 2004, la Universidad Diego Portales y la Fundación Centro de Estudios, Servicios y Asesorías Universidad Diego Portales constituyeron la Sociedad “Clínica Odontológica UDP S.A.”, cuyo objeto social es desarrollar diversas actividades relacionadas con servicios dentales, focalizando estas actividades en alumnos y personal de la Universidad Diego Portales.

El domicilio legal y las oficinas principales de Clínica Odontológica UDP S.A, se encuentra en Av. Manuel Rodríguez Sur N°415.

El personal total de la Clínica al 31 de diciembre de 2016 alcanza a 42 colaboradores que se señalan a continuación:

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	N°	N°
Personal de la Explotación	29	34
Personal Administrativo	13	7
Total	42	41

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIC y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

La Administración de la Sociedad declara que estos estados financieros se han preparado en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera tal como han sido emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 01 DE ENERO DE 2016

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

	Enmiendas y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la ventas y operaciones discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos financieros – revelaciones	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados financieros consolidado	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de los estados financieros	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedad planta y equipo	1 de Enero de 2016
IAS 19	Beneficios a empleados	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados financieros separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 34	Estados financieros intermedios	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2017

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía está evaluando los impactos que generarán la mencionada norma en los estados financieros de los años futuros.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Junta Directiva en sesión del 30 de mayo de 2017 aprobó los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En Nota 4 de estos estados financieros, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio, complejidad y las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se registraría en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros.

Por otra parte, la Sociedad cumple con todas las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus actividades, sus proyecciones muestran una operación con rentabilidad negativa, sin embargo y dado que la Sociedad se mantiene como un apoyo importante al proceso académico de su controlador, la Universidad Diego Portales, esta última ha manifestado su decisión de continuar entregando financiamiento y apoyo operacional y administrativo con lo que, a juicio de la Administración mantiene su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten los estados financieros.

2.4 Bases de presentación

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado de flujo de efectivo se presenta por el método directo.

2.5 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad.

Los saldos de activos y pasivos en unidad de fomento, en caso de existir y aquellos pactados en otras unidades de equivalencia han sido convertidos a pesos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre del ejercicio como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2.6 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se reconocen a su costo histórico menos la depreciación correspondiente. Las adquisiciones pactadas en una moneda diferente a la moneda funcional se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente al día de la operación.

Para efectos de adopción de NIIF (1 de enero de 2012) la Sociedad procedió a utilizar el método del costo de acuerdo a la exención contenida en NIIF 1. Las propiedades, plantas y equipos adquiridos a partir de esa fecha son valorizados al costo.

Los gastos financieros incurridos en el financiamiento directamente relacionado con la compra o construcción de un activo, son capitalizados durante el período de construcción o adquisición.

Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

En el caso de existir obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipos una vez finalizado el período de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método lineal, distribuyéndose en forma sistemática a lo largo de su vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado y a la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios en la operación de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas en meses por clases de activo son las siguientes:

Propiedades, plantas y equipos	Vida útil mínima (meses)	Vida útil máxima (meses)
Equipos clínicos	60	96
Equipos computacionales	36	72
Muebles y útiles	36	84
Otros equipos	36	96

La Sociedad ha definido como valor residual para todas las clases de propiedades, planta y equipos, el valor de \$1, considerando que al término de la vida útil de cada clase de bien, la Sociedad no obtendrá valor alguno en una eventual venta de los mismos.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustado si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta, con el valor en libros del activo y se incluyen en el estado de resultados. Las bajas de propiedades, planta y equipos, corresponden al valor libro bruto menos la depreciación acumulada al momento del registro.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2.7 Deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización y depreciación se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Si existiera algún indicio de deterioro del valor del activo, el importe recuperable se estimará para el activo individualmente considerado. Si no fuera posible estimar el importe recuperable del activo individual o el activo tiene una vida útil indefinida, la entidad determinará el nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (las unidades generadoras de efectivo) y se estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo al que pertenece el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. La estimación del valor en uso se basa en las proyecciones de flujos de efectivo y descontado a su valor presente usando una tasa antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado y los riesgos asociados con el activo o unidad generadora de efectivo. La mejor determinación del valor justo menos costos de venta incluye los precios de transacciones realizadas. Si las transacciones no pueden ser identificadas en el mercado, se usará un modelo de valuación.

Los activos no financieros, distintos de la plusvalía, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido eventos que justifiquen reversiones de la pérdida. La reversión de una pérdida por deterioro no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización y depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en ejercicios anteriores.

2.8 Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros disponibles para la venta y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

b) Préstamos y cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Los préstamos y cuentas a cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” en el estado de situación financiera, los cuales corresponden principalmente a los documentos y cuotas por cobrar correspondiente a atenciones dentales, las que se presentan al valor neto recuperable.

Las cuentas por cobrar no corrientes, se registran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor, y los ingresos se reconocen sobre la base de la rentabilidad efectiva.

Para determinar el monto del deterioro, la Sociedad realiza una estimación sobre aquellas cuentas de cobro dudoso. Las pérdidas por deterioro relativos a créditos dudosos se registran en resultados en el ejercicio en que se producen.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que se designan en esta categoría cuando la Administración de la Sociedad decide programar el uso de estos recursos en el mediano o largo plazo antes de su vencimiento respectivo. Su valorización se realiza mediante la determinación de su valor razonable, registrándose en patrimonio los cambios de valor. Una vez vendidos los instrumentos la reserva es traspasada a resultados formando parte del resultado del ejercicio en que se realizó la venta de ese instrumento.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pueden haber sufrido pérdidas por deterioro.

d) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas establecidas de vencimiento que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor, y los ingresos se reconocen sobre la base de la rentabilidad efectiva.

2.9 Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras que se estiman liquidar a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas, en caso de existir, se incluyen en los préstamos de corto plazo bajo el pasivo corriente.

2.10 Provisión deudores incobrables

La Sociedad no ha registrado provisión de deudores incobrables en consideración a que las cuentas por cobrar se estiman totalmente recuperables.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, para aquellas transacciones significativas de plazos superiores a 90 días.

2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias por pagar se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o que se encuentren en trámite de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Institución espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y éstos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los mismos se pueda valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir hacia la Sociedad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de sus actividades, tal como se describen a continuación.

(a) Ingresos de la operación

Corresponden principalmente a los ingresos por prestaciones de servicios dentales que efectúa la Clínica, los cuales se reconocen sobre la base de los servicios prestados.

2.14 Costos de explotación

Los costos de explotación se conforman principalmente por remuneraciones del personal que interviene directamente en la operación de la clínica dental.

2.15 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo se prepara de acuerdo con el método directo y con los siguientes criterios:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

(b) Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la Sociedad, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

(c) Actividades de inversión: Representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

(d) Actividades de financiamiento: Representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 3 - GESTIÓN DE RIESGOS

La Clínica Odontológica UDP S.A. está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Sociedad busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos. La Sociedad establece la estrategia y el marco general en que se desenvuelve la administración de los riesgos, la cual es implementada en forma centralizada. A nivel Corporativo, el Consejo Superior coordina y controla la correcta ejecución de las políticas de prevención y mitigación de los principales riesgos identificados.

3.1 Riesgo de crédito

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de crédito inherente a sus clientes. Sin embargo, las prestaciones que realiza son, en general, canceladas al contado por sus clientes. El riesgo de crédito, se incorpora en la eventualidad del incumplimiento de pago de los clientes.

3.2 Riesgo Financiero

La Sociedad no mantiene deudas con el sector financiero, ni con proveedores fuera de la operación normal y la Matriz Universidad Diego Portales le entrega financiamiento cuando lo requiere, principalmente a través de aportes de capital.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

4.1 Litigios y otras contingencias

La Sociedad no mantiene litigios y otras contingencias.

4.2 Vidas útiles y test de deterioro de activos

La depreciación de los bienes se efectúa en función de las vidas útiles que ha estimado la Administración para cada uno de los distintos grupos de bienes.

Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas y acciones de la competencia en respuesta a cambios significativos en las variables del sector de salud y educacional. La Administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles actuales sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Sociedad no realiza test de deterioro, debido a que los activos sujetos a depreciación (Propiedades, Plantas y Equipos), no presentan algún indicio de deterioro importante en el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Efectivo en caja	2.261	1.740
Saldo en Bancos	23.085	9.459
Total	25.346	11.199

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en caja y bancos.

NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente es la siguiente:

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Facturas por Cobrar	476	-
Transbank	3.055	4.393
Cuentas por cobrar al personal	8.575	7.394
Documentos protestados	2.958	1.699
Deuda documentada	12.270	21.704
Total	27.334	35.190

b) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por vencer no deteriorados se presenta a continuación:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Deuda vigente	476	-
Total, sin provisión deterioro	476	-

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición por clase de Propiedades, planta y equipos al cierre de cada ejercicio, a valores neto y bruto es la siguiente:

Propiedades, planta y equipos, neto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Equipos clínicos	1.270	4.228
Útiles y herramientas	39	432
Total Máquinas y equipos	1.309	4.660

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Propiedades, planta y equipos, bruto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Equipos	44.603	44.603
Útiles y herramientas	9.487	9.487
Total activo fijo bruto	54.090	54.090

La depreciación acumulada por clases de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Equipos clínicos	(43.333)	(40.375)
Útiles y herramientas	(9.448)	(9.055)
Total Activo Fijo	(52.781)	(49.430)

b) A continuación se presenta el movimiento de propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015 :

	Equipos clínicos	Útiles y herramientas	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	10.433	2.182	12.615
Adiciones	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(6.205)	(1.750)	(7.955)
Saldo final al 31.12.2015	4.228	432	4.660
Adiciones	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(2.958)	(393)	(3.351)
Saldo final al 31.12.2016	1.270	39	1.309

c) Deterioro del valor de los activos

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada unidad de negocio como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes.

De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo.

Al término del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 no existen indicios que alguna de las UGEs presenten deterioro.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		
Facturas por pagar	76.581	57.351
Cheques caducados	6.599	3.748
Provisión vacaciones	11.205	11.417
Cotizaciones previsionales	16.527	22.000
Total	<u>110.912</u>	<u>94.516</u>

NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas por cobrar por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal	264	-
Total	<u>264</u>	<u>-</u>

Las cuentas por pagar por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Impuesto de Segunda Categoría	2.208	2.381
Total	<u>2.208</u>	<u>2.381</u>

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus entidades relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Los aumentos de capital no se consideran como transacciones.

10.1 Personal clave de la Sociedad

Personas claves son aquellas que disponen de la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente. La Sociedad es administrada por la matriz Universidad Diego Portales quien le presta apoyo administrativo, operativo y gerencial.

(a)Saldos y transacciones con personas claves

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar ni transacciones efectuadas entre la Sociedad y sus administradores.

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros no se efectuaron transacciones entre la Sociedad y sus consejeros miembros de la Alta Administración. No existen garantías constituidas a favor de los Consejeros y la Alta Administración.

(b) Remuneración del Consejo Directivo

Los administradores de la Sociedad no reciben remuneración por sus funciones.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

10.2 Saldos por cobrar y /o pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los saldos por cobrar y/o por pagar con entidades relacionadas son los siguientes:

Empresa	Relación	31.12.2016		31.12.2015	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Corriente					
Universidad Diego Portales	Matriz	516	-	-	8.699
Servicio y ediciones	Filial	-	105	-	-
		<u>516</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>8.699</u>

10.3 Transacciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las transacciones efectuadas con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Nombre	Naturaleza	Concepto	Monto		Efecto en resultados (cargo) abono		Condiciones de cobro o pago		
				31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	Reajustabilidad	Plazo	Tasa de interés
78.339.120-1	Servicios y Ediciones UDP Ltda.	Filial	Prestación de servicios	395	232	395	232	Pesos	-	-
70.990.700-k	Universidad Diego Portales	Matriz	Préstamos	516	8.699	-	-	Pesos	-	-

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 11 – PATRIMONIO NETO

El patrimonio incluye el capital emitido y resultados acumulados.

(a) Capital emitido

El detalle del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Capital pagado	1.901.184	1.466.094
Total	<u>1.901.184</u>	<u>1.466.094</u>

Durante 2016 y 2015, se han efectuado aumentos de capital por parte de la Universidad Diego Portales por M\$ 435.090 y M\$ 426.855, respectivamente.

(b) Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Clínica Odontológica UDP S.A. Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como entidad en funcionamiento.

El patrimonio de la Sociedad se encuentra conformado con:

- Los aportes que le hagan sus dueños.
- Los demás bienes que adquiera a cualquier título.

(c) Las pérdidas acumuladas que forman parte del patrimonio de la Sociedad corresponden a:

	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	(1.520.641)	(1.099.396)
Resultado del ejercicio	(438.999)	(421.245)
Saldo final	<u>(1.959.640)</u>	<u>(1.520.641)</u>

(d) Composición accionaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Accionistas	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Universidad Diego Portales	99,99%	99,99%
Fundación Servicios y Asesorías UDP	0,01%	0,01%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(e) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el número de acciones ordinarias suscritas y pagadas asciende a 7.554.404.

NOTA 12 - INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Prestación de servicios	338.917	351.301
Total	338.917	351.301

NOTA 13 - COSTOS DE VENTA

Los costos de venta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Costo de venta por función	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personal de la operación	(172.400)	(189.578)
Personal de la operación a honorarios	(151.061)	(141.524)
Costos por servicios	(60.850)	(61.516)
Insumos técnicos	(88.229)	(70.057)
Otros conceptos de remuneraciones	-	(7.709)
Total	(472.540)	(470.384)

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Gastos de administración	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personal administrativo	(193.897)	(179.524)
Personal administrativo a honorario	(837)	(3.862)
Otros gastos por remuneraciones	(41.500)	(33.159)
Otros arriendos	(9.023)	(5.805)
Gastos varios	(3.148)	(5.299)
Alojamiento y pasajes	(29)	(489)
Mantenimiento y reparación de equipos	(42.008)	(74.818)
Servicios básicos	(88)	(152)
Servicios externalizados	(8.738)	(4.629)
Materiales e insumos	(11.514)	(13.123)
Patente comercial	(139)	(134)
Impresión y encuadernación	2	(1.165)
Publicidad y otros medios	(132)	(295)
Otros	-	(60)
Depreciación	(3.351)	(7.955)
Total	(314.402)	(330.469)

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 15 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Otros ingresos	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Otros ingresos	2.402	175
Cheques caducos	-	12.189
Recuperaciones de IVA crédito fiscal	11.424	19.621
Total	13.826	31.985

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no ha constituido provisión para impuesto a la renta debido a que determinó renta líquida imponible negativa.

Debido a que la Sociedad no espera revertir en un futuro cercano estas pérdidas tributarias acumuladas, no se ha procedido a registrar impuesto diferido.

NOTA 17 - APOYO FINANCIERO, OPERACIONAL Y ADMINISTRATIVO

Clínica Odontológica UDP S.A, fue creada por la Universidad Diego Portales (accionista mayoritario) como una sociedad fundamental de apoyo al proceso académico que desarrolla su Facultad de Ciencias de la Salud, razón por la cual esta última ha manifestado su decisión que continuará entregando financiamiento y apoyo, operacional y administrativo a Clínica Odontológica UDP S.A.

NOTA 18 - CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Clínica Odontológica UDP no presenta contingencias que revelar.

NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que afecten la presentación de los mismos.