

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A

Estados financieros

Al 31 de diciembre 2014 y 2013





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 10 de julio de 2015

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 de 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.



Santiago, 10 de julio de 2015
Clínica Odontológica UDP S.A.

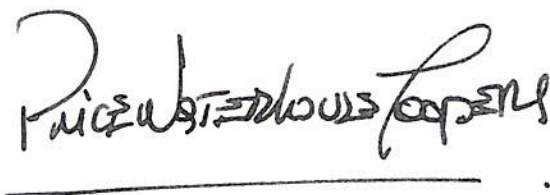
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Clínica Odontológica UDP S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.



Claudio Gerdtzen S.



Ricardo Astederos Lopez

INDICE

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
Estado situación financiera	
Estado de resultados por función	
Estado de resultados integrales	
Estado de cambios en el patrimonio neto	
Estado de flujos de efectivo	
Notas a los estados financieros	
1 Información general	1
2 Resumen de las principales políticas contables	1
2.1. Bases de preparación de los estados financieros	1
2.2. Nuevos pronunciamientos contables	2
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	4
2.4. Bases de presentación	4
2.5. Moneda funcional y de presentación	5
2.6. Propiedades, plantas y equipos	5
2.7. Deterioro de valor de los activos no financiero	6
2.8. Activos financieros	6
2.9. Efectivo y equivalentes al efectivo	7
2.10. Provisión deudores incobrables	7
2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8
2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	8
2.13. Reconocimiento de ingresos	8
2.14. Costos de explotación	9
2.15. Estados de flujos de efectivo	9
3 Gestión de riesgos	9
3.1. Riesgo de crédito	9
3.2. Riesgo financiero	9
4 Estimaciones y criterios contables	10
4.1. Litigios y otras contingencias	10
4.2. Vidas útiles y test de deterioro de activos	10
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	10
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	11
7 Propiedades, planta y equipos	11
8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
9 Impuestos corrientes	13
10 Saldos y transacciones con entidades relacionadas	13
10.1 Personal clave de la sociedad	13
10.2 Saldos	13
10.3 Transacciones	14
11 Patrimonio neto	14
12 Ingresos ordinarios	15
13 Costos de venta	15
14 Gastos de administración	15
15 Apoyo financiero, operacional y administrativo	16
16 Contingencias, juicios y otros	16
17 Hechos posteriores	16

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	24.435	11.590
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	17.122	9.536
Total Activos Corrientes		41.557	21.126
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	7	12.615	24.446
Total Activos No Corrientes		12.615	24.446
TOTAL ACTIVOS		54.172	45.572

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2014	31.12.2013
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	112.737	113.786
Pasivos por impuestos, corrientes	9	1.592	1.027
Otros pasivos no financieros		-	1.649
Total Pasivos Corrientes		114.329	116.462
PATRIMONIO			
Capital emitido	11	1.039.239	647.239
Pérdidas acumuladas	11	(1.099.396)	(718.129)
Total Patrimonio Neto		(60.157)	(70.890)
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		54.172	45.572

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (En miles pesos)

	<u>Nota</u>	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	12	271.539	211.451
Costo de ventas	13	(313.824)	(274.579)
Margen bruto		(42.285)	(63.128)
Gastos de administración	14	(356.815)	(306.453)
Costos financieros		(3.718)	(1.685)
Otros ingresos		18.862	-
Otros egresos		-	(2.143)
Diferencias de cambio		2.689	1.329
Pérdida antes de Impuesto		(381.267)	(372.080)
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
Pérdida del ejercicio		(381.267)	(372.080)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Pérdida neta	(381.267)	(372.080)
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	(381.267)	(372.080)

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Capital Pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2013	1.841.606	(1.846.016)	(4.410)
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(372.080)	(372.080)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(372.080)	(372.080)
Aumento de capital	305.600	-	305.600
Absorción de pérdidas	(1.499.967)	1.499.967	-
Total cambios en patrimonio	(1.194.367)	1.127.887	(66.480)
Saldo final al 31.12.2013	647.239	(718.129)	(70.890)
Cambios en patrimonio			
Pérdida del ejercicio	-	(381.267)	(381.267)
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total	-	(381.267)	(381.267)
Aumento de capital	392.000	-	392.000
Total cambios en patrimonio	392.000	(381.267)	10.733
Saldo final al 31.12.2014	1.039.239	(1.099.396)	(60.157)

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	31.12.2014	31.12.2013
	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	313.594	252.962
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(246.719)	(338.919)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(434.462)	(208.040)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(11.568)	(7.633)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(472)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(379.155)	(302.102)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(1.344)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	(1.344)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Aumento de capital	392.000	305.600
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	392.000	305.600
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	12.845	2.154
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	11.590	9.436
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	24.435	11.590

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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 2014 alcanza a 42 colaboradores que se señalan a continuación:

Detalle	31.12.2014	31.12.2013
	N°	N°
Personal de la Explotación	28	27
Personal Administrativo	14	12
Total	42	39

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 2014 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 Internacional Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos o modificados por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria. Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio, se encuentran detalladas a continuación.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2014.

	Fecha aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Normas e interpretaciones	
<i>CINIIF 21 "Gravámenes"</i>	1/1/2014
Enmiendas	
Enmienda a <i>NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación"</i> ,	1/1/2014
Enmienda a <i>NIC 27 "Estados Financieros Separados"</i> , <i>NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados"</i> y <i>NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades"</i>	1/1/2014
Enmienda a <i>NIC 36 "Deterioro del valor de los activos"</i>	1/1/2014
Enmienda a <i>NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición"</i>	1/1/2014

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2014, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Normas e interpretaciones	
<i>NIIF 9 "Instrumentos Financieros"</i>	01/01/2018
<i>NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas"</i>	01/01/2016
<i>NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"</i>	01/01/2017

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”	01/07/2014
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”	01/01/2016
Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”	01/01/2016
Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”	01/01/2016
Enmienda a NIC 27 “Estados financieros separados”	01/01/2016
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.	01/01/2016
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.	01/01/2016
Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.	01/01/2016
 <i><u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)</u></i>	
<u>Emitidas en diciembre de 2013.</u>	1/07/2014
NIIF 2 “Pagos basados en acciones”	
NIIF 3, “Combinaciones de negocios”.	
NIIF 8 “Segmentos de operación”	
NIIF 13 “Medición del valor razonable”	
NIC 16, “Propiedad, planta y equipo”, y NIC 38, “Activos intangibles”	
NIC 24, “Información a revelar sobre partes relacionadas” -	
 <i><u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)</u></i>	
<u>Emitidas en diciembre de 2013.</u>	01/07/2014
NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”	
NIIF 3 “Combinaciones de negocios”	
NIIF 13 “Medición del valor razonable”	
NIC 40 “Propiedades de Inversión”	

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)

Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". 01/01/2016

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar".

NIC 19, "Beneficios a los empleados".

NIC 34, "Información financiera intermedia"

La Administración estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Fundación en el período de su primera aplicación, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos, las que se evaluarán en su oportunidad.

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 10 de julio de 2015 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 rentable y tienen la capacidad para acceder al sistema financiero, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos 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:

	31.12.2014	31.12.2013
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	24.627,10	23.309,56

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

2.6 Propiedades, plantas y equipos, continuación

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.

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 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.

2.8 Activos financieros, continuación

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.

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 pasivo. 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 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, entendiéndose 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.

NOTA 3 - GESTION 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 amortización (Propiedades, Plantas y Equipos), no presentan algún indicio de deterioro importante en el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.749	1.097
Saldo en Bancos	21.686	10.493
Total	24.435	11.590

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

NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTE Y NO CORRIENTE

- a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar porción corriente y no corriente es la siguiente:

Concepto	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Transbank	4.899	1.184
Venta de bienes	-	3.932
Cuentas por cobrar al personal	4.740	67
Documentos protestados	444	233
Deuda documentada	6.594	3.814
Otros	445	306
Total	17.122	9.536

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

	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Deuda vigente	-	3.932
Total, sin provisión deterioro	-	3.932

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	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Equipos clínicos	10.433	19.900
Útiles y herramientas	2.182	4.546
Total Máquinas y equipos	12.615	24.446
Propiedades, planta y equipos, bruto	31.12.2014 M\$	31.12.2013 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 2014 y 2013 es la siguiente:

Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Equipos clínicos	(34.169)	(24.703)
Útiles y herramientas	(7.306)	(4.941)
Total Activo Fijo	(41.475)	(29.644)

b) A continuación se presenta el movimiento de propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2014 y 2013 :

	Equipos clínicos M\$	Útiles y herramientas M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	31.087	6.697	37.784
Adiciones	985	359	1.344
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(12.172)	(2.510)	(14.682)
Saldo final al 31.12.2013	19.900	4.546	24.446
Adiciones	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(9.467)	(2.364)	(11.831)
Saldo final al 31.12.2014	10.433	2.182	12.615

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 2014 no existen indicios que alguna de las UGEs presenten deterioro.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		
Facturas por pagar	77.775	86.950
Cheques caducados	11.057	9.613
Otros acreedores	5.643	-
Provisión vacaciones	9.322	9.759
Cotizaciones previsionales	8.940	7.464
Total	112.737	113.786

NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES

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

	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Impuesto de Segunda Categoría	1.592	1.027
Total	1.592	1.027

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.

10.2 Saldos

No existen saldos por cobrar y/o pagar con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

10.3 Transacciones

No se han realizado transacciones con entidades relacionadas.

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Capital pagado	1.039.239	647.239
Total	<u>1.039.239</u>	<u>647.239</u>

(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:

	2014	2013
	M\$	M\$
Saldo inicial al 31.12.2013	(718.129)	(1.846.016)
Resultado del ejercicio	(381.267)	(372.080)
Absorción de pérdidas	-	1.499.967
Saldo final al 31.12.2013	<u>(1.099.396)</u>	<u>(718.129)</u>

(d) Composición accionaria al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Accionistas	31.12.2014	31.12.2013
	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>

(e) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Prestación de servicios	271.539	211.451
Total	271.539	211.451

NOTA 13- COSTOS DE VENTA

Los costos de venta al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Costo de venta por función	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Personal de la operación	(152.174)	(149.304)
Personal de la operación a honorarios	(98.432)	(56.097)
Costos por servicios	(63.141)	(53.020)
Otros gastos	-	(16.065)
Beneficios por retiro/ Indemnizaciones por años de servicio	(77)	(93)
Total	(313.824)	(274.579)

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Gastos de administración	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Personal administrativo	(195.332)	(97.598)
Personal administrativo a honorario	(6.511)	(9.480)
Otros gastos por remuneraciones	-	(5.836)
Insumos técnicos	(86.556)	(119.535)
Otros arriendos	(6.637)	(1.159)
Gastos varios	(2.552)	(9.408)
Atención a terceros	-	(131)
Alojamiento y pasajes	(619)	(6.940)
Alimento y bebidas	-	(38)
Mantenimiento y reparación de equipos	(29.118)	(18.958)
Servicios básicos	-	(221)
Servicios externalizados	(2.780)	(6.135)
Materiales e insumos	(12.944)	(13.537)
Patente comercial	(276)	(473)
Impresión y encuadernación	(1.402)	(1.456)
Otros	(257)	(866)
Depreciación	(11.831)	(14.682)
Total	(356.815)	(306.453)

NOTA 15 – 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 16–CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Clínica Odontológica UDP no presenta contingencias que revelar.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2014 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.