

CLÍNICA ODONTOLÓGICA UDP S.A

Estados financieros

Al 31 de diciembre 2015 y 2014





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de junio de 2016

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 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, 28 de junio de 2016  
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 2015 y 2014 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Claudio Gerdtzen S.', written over a large, stylized circular flourish.

Claudio Gerdtzen S.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers', written over a large, stylized circular flourish.

## INDICE

### Página

Estado de 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	6
2.4. Bases de presentación	7
2.5. Moneda funcional y de presentación	7
2.6. Propiedades, plantas y equipos	7
2.7. Deterioro de valor de los activos no financieros	8
2.8. Activos financieros	9
2.9. Efectivo y equivalentes al efectivo	10
2.10. Provisión deudores incobrables	10
2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10
2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	10
2.13. Reconocimiento de ingresos	11
2.14. Costos de explotación	11
2.15. Estados de flujos de efectivo	11
3 Gestión de riesgos	11
3.1. Riesgo de crédito	11
3.2. Riesgo financiero	11
4 Estimaciones y criterios contables	12
4.1. Litigios y otras contingencias	12
4.2. Vidas útiles y test de deterioro de activos	12
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	12
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente	13
7 Propiedades, planta y equipos	13
8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15

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

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

	<u>Nota</u>	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	11.199	24.435
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	35.190	17.122
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u><b>46.389</b></u>	<u><b>41.557</b></u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos	7	4.660	12.615
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<u><b>4.660</b></u>	<u><b>12.615</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>51.049</b></u>	<u><b>54.172</b></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 19 forman parte integral de estos estados financieros.

**CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(En miles de pesos)**

	<u>Nota</u>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	94.516	112.737
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	8.699	-
Pasivos por impuestos, corrientes	9	2.381	1.592
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>105.596</b>	<b>114.329</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	11	1.466.094	1.039.239
Pérdidas acumuladas	11	(1.520.641)	(1.099.396)
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>(54.547)</b>	<b>(60.157)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>51.049</b>	<b>54.172</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 19 forman parte integral de estos estados financieros.

**CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO POR FUNCIÓN**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En miles de pesos)**

	<u>Nota</u>	31.12.2015	31.12.2014
	<u>a</u>	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	12	351.301	271.539
Costo de ventas	13	(470.384)	(400.380)
<b>Margen bruto</b>		<b>(119.083)</b>	<b>(128.841)</b>
Gastos de administración	14	(330.469)	(270.259)
Costos financieros		(4.345)	(3.718)
Otros ingresos	15	31.985	18.862
Otros egresos		(703)	-
Diferencias de cambio		1.370	2.689
<b>Pérdida antes de Impuesto</b>		<b>(421.245)</b>	<b>(381.267)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>(421.245)</b>	<b>(381.267)</b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
<b>Pérdida neta</b>	<b>(421.245)</b>	<b>(381.267)</b>
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	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>(421.245)</b>	<b>(381.267)</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 19 forman parte integral de estos estados financieros.



**CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En miles de pesos)**

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Patrimonio Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo inicial al 01.01.2014</b>	647.239	(718.129)	(70.890)
<b>Cambios en patrimonio</b>			
<b>Cambios en patrimonio</b>			
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
<b>Saldo final al 31.12.2014</b>	<b>1.039.239</b>	<b>(1.099.396)</b>	<b>(60.157)</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>			
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
<b>Saldo final al 31.12.2015</b>	<b>1.466.094</b>	<b>(1.520.641)</b>	<b>(54.547)</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 19 forman parte integral de estos estados financieros.

# CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (En miles de pesos)

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	407.992	313.594
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(465.140)	(246.719)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(368.134)	(434.462)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	(11.568)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(14.809)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(440.091)</b>	<b>(379.155)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Aumento de capital	426.855	392.000
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>426.855</b>	<b>392.000</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(13.236)</b>	<b>12.845</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>	<b>24.435</b>	<b>11.590</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>11.199</b>	<b>24.435</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 19 forman parte integral de estos estados financieros.

## FUNDACION FERNANDO FUEYO LANERI

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 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 2015 alcanza a 41 colaboradores que se señalan a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>N°</b>	<b>N°</b>
Personal de la Explotación	34	28
Personal Administrativo	7	14
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>42</b>

#### 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 2015 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 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 2015.**

Enmiendas y mejoras

---

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)  
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones” – Clarifica la definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 “Segmentos de operación” - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)  
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 3 “Combinaciones de negocios” - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 “Medición del valor razonable” - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 “Propiedades de Inversión” - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

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 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> - Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018

---

Enmienda a NIC 16 “ <i>Propiedad, planta y equipo</i> ” y NIC 38 “ <i>Activos intangibles</i> ”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.	01/01/2016
Enmienda a NIC 16 “ <i>Propiedad, planta y equipo</i> ” y NIC 41 “ <i>Agricultura</i> ”, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a NIC 27 “ <i>Estados financieros separados</i> ”, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016
Enmienda a NIIF 10 “ <i>Estados Financieros Consolidados</i> ” y NIC 28 “ <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> ”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	01/01/2016
Enmienda a NIIF 10 “ <i>Estados Financieros Consolidados</i> ” y NIC 28 “ <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i> ”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.	01/01/2016

Enmienda a NIC 1 "*Presentación de Estados Financieros*". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.

01/01/2016

*Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)*

01/01/2016

Emitidas en septiembre de 2014.

*NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas"*. La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta".

*NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"*. Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos:

01/01/2016

La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

*NIC 19, "Beneficios a los empleados"* - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

01/01/2016

*NIC 34, "Información financiera intermedia"* - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación

01/01/2016

---

de esa información. La modificación es retroactiva.

NIIF 16 “Arrendamientos” – Pública en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. Esta información da una base para los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen en la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

01/01/2019

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente es de bajo valor.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros en el período de su primera aplicación.

### **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 28 de junio de 2016 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 entregar 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:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	25.629,09	24.627,10

## 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.

## 2.6 Propiedades, plantas y equipos, continuación

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

<b>Propiedades, plantas y equipos</b>	<b>Vida útil mínima (meses)</b>	<b>Vida útil máxima (meses)</b>
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.

## 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.

### **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 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 - 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.

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en caja	1.740	2.749
Saldo en Bancos	9.459	21.686
<b>Total</b>	<b>11.199</b>	<b>24.435</b>

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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Transbank	4.393	4.899
Cuentas por cobrar al personal	7.394	4.740
Documentos protestados	1.699	444
Deuda documentada	21.704	6.594
Otros	-	445
<b>Total</b>	<b>35.190</b>	<b>17.122</b>

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

	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		
Deuda vigente	-	-
<b>Total, sin provisión deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Equipos clínicos	4.228	10.433
Útiles y herramientas	432	2.182
<b>Total Máquinas y equipos</b>	<b>4.660</b>	<b>12.615</b>
<b>Propiedades, planta y equipos, bruto</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>	<b>31.12.2014 M\$</b>
Equipos	44.603	44.603
Útiles y herramientas	9.487	9.487
<b>Total activo fijo bruto</b>	<b>54.090</b>	<b>54.090</b>

La depreciación acumulada por clases de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

<b>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada</b>	<b>31.12.2015</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2014</b> <b>M\$</b>
Equipos clínicos	(40.375)	(34.169)
Útiles y herramientas	(9.055)	(7.306)
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>(49.430)</b>	<b>(41.475)</b>

b) A continuación se presenta el movimiento de propiedades, planta y equipos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014 :

	<b>Equipos clínicos</b> <b>M\$</b>	<b>Útiles y herramientas</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
<b>Saldo inicial al 01/01/2014</b>	<b>19.900</b>	<b>4.546</b>	<b>24.446</b>
Adiciones	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(9.467)	(2.364)	(11.831)
<b>Saldo final al 31.12.2014</b>	<b>10.433</b>	<b>2.182</b>	<b>12.615</b>
Adiciones	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-
Gasto Depreciación	(6.205)	(1.750)	(7.955)
<b>Saldo final al 31.12.2015</b>	<b>4.228</b>	<b>432</b>	<b>4.660</b>

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 2015 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 2015 y 2014, el detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar</b>		
Facturas por pagar	57.351	77.775
Cheques caducados	3.748	11.057
Otros acreedores	-	5.643
Provisión vacaciones	11.417	9.322
Cotizaciones previsionales	22.000	8.940
<b>Total</b>	<b>94.516</b>	<b>112.737</b>

## NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	31.12.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Impuesto de Segunda Categoría	2.381	1.592
<b>Total</b>	<b>2.381</b>	<b>1.592</b>

## 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 por cobrar y /o pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los saldos por cobrar y/o por pagar con entidades relacionadas son los siguientes:

Empresa	Relación	31.12.2015		31.12.2014	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
<b>Corriente</b>					
Universidad Diego Portales	Matriz	-	8.699	-	-
		<u>-</u>	<u>8.699</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 10.3 Transacciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las transacciones efectuadas con entidades relacionadas son las siguientes:

Rut	Nombre	Naturaleza	Concepto	Monto		Efecto en resultados (cargo) abono		Condiciones de cobro o pago		
				31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$	Reajustabilidad	Plazo	Tasa de interés
78.339.120-1	Servicios y Ediciones UDP Ltda.	Filial	Prestación de servicios	232	-	232	-	Pesos	-	-
70.990.700-k	Universidad Diego Portales	Matriz	Préstamos	8.699	-	-	-	Pesos	-	-

## 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 2015 y 2014 es el siguiente:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Capital pagado	1.466.094	1.039.239
<b>Total</b>	<b>1.466.094</b>	<b>1.039.239</b>

Durante 2015 y 2014, se han efectuado aumentos de capital por parte de la Universidad Diego Portales por M\$ 392.000 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:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	(1.099.396)	(718.129)
Resultado del ejercicio	(421.245)	(381.267)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.520.641)</b>	<b>(1.099.396)</b>

### (d) Composición accionaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Universidad Diego Portales	99,99%	99,99%
Fundación Servicios y Asesorías UDP	0,01%	0,01%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### (e) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Prestación de servicios	351.301	271.539
<b>Total</b>	<b>351.301</b>	<b>271.539</b>

## NOTA 13- COSTOS DE VENTA

Los costos de venta al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

<b>Costo de venta por función</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Personal de la operación	(189.578)	(152.174)
Personal de la operación a honorarios	(141.524)	(98.432)
Costos por servicios	(61.516)	(63.141)
Insumos técnicos	(70.057)	(86.556)
Otros conceptos de remuneraciones	(7.709)	(77)
<b>Total</b>	<b>(470.384)</b>	<b>(400.380)</b>

## NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

<b>Gastos de administración</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Personal administrativo	(179.524)	(195.332)
Personal administrativo a honorario	(3.862)	(6.511)
Otros gastos por remuneraciones	(33.159)	-
Otros arriendos	(5.805)	(6.637)
Gastos varios	(5.299)	(2.552)
Alojamiento y pasajes	(489)	(619)
Mantenimiento y reparación de equipos	(74.818)	(29.118)
Servicios básicos	(152)	-
Servicios externalizados	(4.629)	(2.780)
Materiales e insumos	(13.123)	(12.944)
Patente comercial	(134)	(276)
Impresión y encuadernación	(1.165)	(1.402)
Publicidad y otros medios	(295)	-
Otros	(60)	(257)
Depreciación	(7.955)	(11.831)
<b>Total</b>	<b>(330.469)</b>	<b>(270.259)</b>

## NOTA 15- OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

<b>Otros ingresos</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros ingresos	175	-
Cheques caducos	12.189	-
Recuperaciones de Iva crédito fiscal	19.621	18.862
<b>Total</b>	<b>31.985</b>	<b>18.862</b>

#### **NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, Clínica Odontológica UDP no presenta contingencias que revelar.

#### **NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2015 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.