

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 16 de mayo de 2013

Señores Presidente y Directores
Clínica Odontológica UDP S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Clínica Odontológica UDP S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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



Santiago, 16 de mayo de 2013
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 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de presentación del Ministerio de Educación.

Enfasis en un asunto

Según se desprende de sus estados financieros, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2012 patrimonio negativo ascendente a M\$ 3.669, pérdida del ejercicio por M\$ 345.308 y flujo neto negativo por actividades de la operación por M\$ 314.223, no obstante, según se señala en Nota 19, Universidad Diego Portales (sociedad matriz) ha manifestado su decisión de continuar apoyando a la Sociedad, tanto financiera como operacionalmente.

Dada la integración operativa y administrativa existente con su sociedad matriz, los presentes estados financieros deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Universidad Diego Portales y filiales.

Otros asuntos

Los estados financieros de Clínica Odontológica UDP S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 22 de junio de 2012.

Según lo señalado en Nota 23, en concordancia con el proceso de convergencia definido al efecto en Chile, a contar del ejercicio 2013 la Sociedad adoptará las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH). Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Claudio Gerdtzen S.

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

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>			<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$			M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Disponible		9.436	10.287	Cuentas y documentos por pagar del giro	(9)	49.835	18.496
Cuentas y documentos por cobrar de la operación (neto)	(5)	245	2.052	Obligaciones por beneficios al personal	(10)	14.064	15.961
Existencias	(6)	18.237	-	Otras cuentas y documentos por pagar	(11)	8.949	8.202
Otras cuentas y documentos por cobrar (neto)	(7)	<u>3.349</u>	<u>2.295</u>	Impuestos por pagar	(12)	614	284
Total activos corrientes		<u>31.267</u>	<u>14.634</u>	Total pasivos corrientes		<u>73.462</u>	<u>42.943</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO			
Activos fijos	(8)	107.638	102.963	Capital pagado	(14)	1.876.308	1.555.290
Depreciación acumulada	(8)	<u>(69.112)</u>	<u>(54.033)</u>	Pérdidas acumuladas	(14)	(1.534.669)	(1.248.789)
Total activos no corrientes		<u>38.526</u>	<u>48.930</u>	Pérdida del ejercicio		<u>(345.308)</u>	<u>(285.880)</u>
Total Activos		<u>69.793</u>	<u>63.564</u>	Total patrimonio		<u>(3.669)</u>	<u>20.621</u>
		=====	=====	Total Pasivos y patrimonio		<u>69.793</u>	<u>63.564</u>
						=====	=====

Las Notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
INGRESOS			
Prestación de servicios		<u>154.850</u>	<u>107.030</u>
Total ingresos		<u>154.850</u>	<u>107.030</u>
GASTOS			
Remuneraciones	(15)	(339.895)	(252.213)
Bienes de consumo y servicios	(16)	(80.509)	(66.933)
Gastos de venta		-	(749)
Gastos de administración	(17)	(58.706)	(44.625)
Depreciación fijo	(8)	(15.269)	(14.057)
Gastos financieros		(1.051)	(514)
Otros gastos		(4.041)	(11.642)
Corrección monetaria	(18)	<u>(687)</u>	<u>(2.177)</u>
Total gastos		<u>(500.158)</u>	<u>(392.910)</u>
Resultado antes de Impuesto a la renta		(345.308)	(285.880)
Impuesto a la renta	(13)	<u>-</u>	<u>-</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(345.308)</u>	<u>(285.880)</u>
		=====	=====

Las Notas adjuntas N° 1 a 24 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	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Ingresos por prestación de servicios	199.738	125.314
Pago de remuneraciones, honorarios y otros al personal	(284.382)	(252.213)
Pagos por arriendos	(1.505)	(1.302)
Pagos a proveedores y otros	(216.384)	(117.692)
Pagos / cobros por concepto de impuestos	(5.477)	(2.467)
Intereses pagados	-	(155)
Otros pagos de la operación	<u>(6.213)</u>	<u>(699)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de la operación	<u>(314.223)</u>	<u>(249.214)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por compra de activos fijos e intangibles	<u>(4.675)</u>	<u>(15.043)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4.675)</u>	<u>(15.043)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	<u>318.305</u>	<u>252.808</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>318.305</u>	<u>252.808</u>
Flujo neto del ejercicio	(593)	(11.449)
Efecto de la inflación sobre el Efectivo y el Efectivo Equivalente	<u>(258)</u>	<u>(2.501)</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(851)	(13.950)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>10.287</u>	<u>24.237</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.436	10.287
	=====	=====

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y EL FLUJO OPERACIONAL

	<u>Nota</u>	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación			
Pérdida del ejercicio		(345.308)	(285.880)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:			
Depreciación del ejercicio	(7)	15.269	14.057
Corrección monetaria neta	(17)	687	2.177
Provisión de vacaciones		(459)	-
Cargos a resultados que no representa flujo de efectivo		2.552	-
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo (Aumento) disminución			
Deudores por venta		1.807	(2.050)
Otros activos		(19.291)	(1.728)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo Aumento (disminución)			
Cuentas por pagar relacionadas con la operación		31.339	14.630
Obligaciones por otros beneficios al personal		(1.897)	1.728
Impuestos por pagar		330	(97)
Otros pasivos		<u>748</u>	<u>7.949</u>
Flujo neto utilizado en actividades de la operación		<u>(314.223)</u>	<u>(249.214)</u>
		=====	=====

Las Notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

CLINICA ODONTOLOGICA UDP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y las normas de presentación establecidas por el Ministerio de Educación, debido a que la Sociedad es filial de la Universidad Diego Portales. No existen diferencias sustanciales entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y las referidas normas del Ministerio de Educación.

c) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Para tales efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio y a el patrimonio inicial y sus variaciones, deben reajustarse de acuerdo con la variación en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) el cual experimentó una variación del 2,1% para el ejercicio 2012 (3,9% para el ejercicio 2011). Las cuentas de resultados se presentan a sus valores históricos de la fecha de las transacciones.

d) Bases de presentación

Las cifras de los estados financieros y notas del ejercicio 2011, han sido actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor, el que ascendió a un 2,1%. Asimismo, se han efectuado ciertas reclasificaciones con el propósito de permitir una adecuada comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades 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 31 de diciembre de cada año, como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Unidad de fomento	22.840,75	22.294,03

f) Estimación de deudores incobrables

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

g) Existencias

Se incluyen bajo este rubro insumos clínicos y materiales necesarios para la operación, los que han sido valorizados al costo de adquisición corregido monetariamente al cierre del ejercicio.

h) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición reajustados por corrección monetaria. La depreciación del ejercicio ha sido calculada en base al método lineal teniendo en consideración los años de vida útil estimada de los respectivos bienes.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta en consideración a que presenta pérdida tributaria.

La Sociedad determina sus impuestos diferidos conforme a lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 y boletines complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G.. En atención a las estimaciones futuras de ingresos, la Sociedad ha optado por efectuar una provisión de valuación sobre los activos por impuestos diferidos originados por las diferencias temporales, beneficios tributarios por pérdidas tributarias u otros eventos que crean diferencias entre el resultado contable y tributario.

j) Provisión de vacaciones y beneficios al personal

La Sociedad registra provisión de vacaciones sobre base devengada de conformidad a lo señalado en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Indemnización por años de servicio

La Sociedad no ha registrado provisión por indemnización de años servicio en consideración a que no tiene pactado este beneficio con su personal.

l) 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.

m) Costos de explotación

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

n) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los valores reportados de ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil activo fijo
- Provisiones

ñ) Estado de flujos de efectivo

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo las inversiones en instrumentos financieros adquiridos con pacto de retroventa. Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

NOTA 4 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Saldos por cobrar y/o pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen saldos por cobrar y/o por pagar con entidades relacionadas.

b) Transacciones

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se han realizado transacciones con partes relacionadas.

NOTA 5 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR DE LA OPERACION (NETO)

El saldo de esta cuenta corresponde exclusivamente a venta de bienes por M\$245 (M\$2.052 en 2011).

NOTA 6 –EXISTENCIAS

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Insumos técnicos	17.893	-
Otros materiales e insumos	<u>344</u>	<u>-</u>
Total	<u>18.237</u>	<u>-</u>
	=====	=====

NOTA 7– OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)

El detalle de las partidas incluidas bajo este rubro al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Corriente o no Corriente</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Transbank	Corriente	991	347
Cuentas por cobrar del personal	Corriente	62	681
Documentos protestados	Corriente	172	176
Deuda documentada	Corriente	2.046	1.038
Otros	Corriente	<u>78</u>	<u>53</u>
Totales		<u>3.349</u>	<u>2.295</u>
		=====	=====

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

Bajo este rubro se presentan las siguientes partidas, valorizadas de conformidad a lo señalado en Nota 2 h):

	<u>2012</u>				<u>2011</u>
	<u>Costo Corregido</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Depreciación del ejercicio</u>	<u>Saldo Neto</u>	<u>Saldo Neto</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y Equipos	<u>107.638</u>	<u>69.112</u>	<u>15.269</u>	<u>38.526</u>	<u>48.930</u>
Totales	<u>107.638</u>	<u>69.112</u>	<u>15.269</u>	<u>38.526</u>	<u>48.930</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

La depreciación del ejercicio ascendió a M\$ 15.269 (M\$ 14.057 en 2011).

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL GIRO

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Facturas por pagar	<u>49.835</u>	<u>18.496</u>
Total	<u>49.835</u>	<u>18.496</u>
	=====	=====

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a los siguientes conceptos:

<u>Area</u>	<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Operación	Provisión vacaciones	5.096	4.050
Administrativos	Provisión vacaciones	3.179	4.868
Administrativos	Cotizaciones previsionales	3.589	3.844
Académicos	Cotizaciones previsionales	<u>2.200</u>	<u>3.199</u>
Total		14.064	15.961
		=====	=====

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Cheques caducados	8.572	8.048
Otros acreedores	<u>377</u>	<u>154</u>
Total	8.949	8.202
	=====	=====

NOTA 12 – IMPUESTOS POR PAGAR

Los montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden al siguiente concepto:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	M\$	M\$
Impuesto de Segunda Categoría	<u>614</u>	<u>284</u>
Total	614	284
	===	===

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta en consideración a que presenta pérdida tributaria por M\$ 1.819.454 (M\$ 1.442.877 en 2011).

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad determinó los impuestos diferidos conforme al criterio contable descrito en Nota 2 i), de acuerdo a lo siguiente:

<u>Diferencia temporal</u>	2012		2011	
	Activo diferido		Activo diferido	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.655	-	1.650	-
Pérdidas tributarias	-	363.891	-	288.575
Provisión de valuación	<u>(1.655)</u>	<u>(363.891)</u>	<u>(1.650)</u>	<u>(288.575)</u>
Total	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) El movimiento en las cuentas patrimoniales durante 2012 y 2011, (a valores históricos), se resumen como sigue:

	<u>Capital pagado</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	1.227.809	(929.753)	(247.441)	50.615
Traspaso pérdida año anterior		(247.441)	247.441	-
Aumento de capital	243.000	-	-	243.000
Corrección monetaria	52.492	(45.910)	-	6.582
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(280.000)</u>	<u>(280.000)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>1.523.301</u>	<u>(1.223.104)</u>	<u>(280.000)</u>	<u>20.197</u>
	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 de diciembre de 2011 actualizados para efectos comparativos	<u>1.555.290</u>	<u>(1.248.789)</u>	<u>(285.880)</u>	<u>20.621</u>
	=====	=====	=====	=====
Saldo al 1 de enero de 2012	1.523.301	(1.223.104)	(280.000)	20.197
Traspaso pérdidas año anterior	-	(280.000)	280.000	-
Aumento de capital	318.305	-	-	318.305
Corrección monetaria	34.702	(31.565)	-	3.137
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(345.308)</u>	<u>(345.308)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>1.876.308</u>	<u>(1.534.669)</u>	<u>(345.308)</u>	<u>(3.669)</u>
	=====	=====	=====	=====

b) Entre enero y noviembre de 2012 la Universidad Diego Portales aportó M\$ 318.305, quedando pendiente la formalización del aumento de capital al 31 de diciembre de 2012, la que se materializará durante el año 2013.

c) De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Sociedades Anónimas, al 31 de diciembre se ha incorporado al capital pagado la corrección monetaria correspondiente a dicho capital.

NOTA 15 – REMUNERACIONES

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Personal de la operación	139.944	134.616
Personal de la operación a honorarios	76.970	29.277
Personal administrativo	79.164	72.485
Personal administrativo a honorarios	8.458	3.288
Leyes sociales y seguros de cesantía	15.562	8.580
Beneficios por retiro/ Indemnizaciones por años de servicio	19.797	470
Otros gastos por remuneraciones	-	3.497
Totales	<u>339.895</u>	<u>252.213</u>
	=====	=====

NOTA 16 – BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Servicios básicos	176	180
Servicios externalizados	5.222	2.765
Materiales e insumos	18.705	36.117
Insumos técnicos	54.863	25.120
Otros	1.543	2.751
Totales	<u>80.509</u>	<u>66.933</u>
	=====	=====

NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Otros arriendos	1.265	1.277
Gastos varios	6.044	5.292
Atención a terceros	288	62
Alojamiento y pasajes	7.737	195
Alimentos y bebidas	101	116
Mantenimiento y reparación de equipos	<u>43.271</u>	<u>37.683</u>
Totales	<u>58.706</u>	<u>44.625</u>
	=====	=====

NOTA 18- CORRECCION MONETARIA

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en Nota 2 c), originó un cargo neto a resultados de M\$687 (M\$ 2.177 en 2011), según se resume a continuación:

<u>Concepto (cargo) abono</u>	<u>Indice reajustabilidad</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		M\$	M\$
Activo circulante	IPC	1.401	2.336
Activo fijo	IPC	<u>1.049</u>	<u>2.206</u>
Total corrección monetaria activos		2.450	4.542
Patrimonio	IPC	<u>(3.137)</u>	<u>(6.719)</u>
Total corrección monetaria patrimonio		<u>(3.137)</u>	<u>(6.719)</u>
Cargo neto a resultados		(687)	(2.177)
		=====	=====

NOTA 19 - 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 20 - GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Clínica Odontológica UDP S.A. no mantiene garantías vigentes.

NOTA 21 - HIPOTECAS Y GRAVAMENES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Clínica Odontológica UDP S.A. no mantiene hipotecas y/o gravámenes vigentes.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Clínica Odontológica UDP S.A. no presenta contingencias que revelar.

NOTA 23 – FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

Como es de público conocimiento, en conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores de Chile, la Sociedad deberá adoptar las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) a contar del ejercicio 2013. Dichas normas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Producto de lo anterior, se pueden originar cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2013. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los cuales pueden diferir de los aquí presentados.

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2012 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.

Carlos Peña González
Rector
Universidad Diego Portales

Pablo Albornoz Sateler
Director General Económico y Financiero
Universidad Diego Portales