ESTADOS CONSOLIDADOS
DE SITUACION FINANCIERA

Correspondiente al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El presente documento consta de:
- Estado consolidado intermedio de situación financiera clasificado
- Estado consolidado intermedio de resultados Integrales por función
- Estado consolidado intermedio de resultados integral total por función
- Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto
- Estado consolidado intermedio de flujo de efectivo -método directo
- Notas explicativas a los estados financieros consolidados

Tabla de contenido

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS….....4

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD 10

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS..... 11

3. UNIFORMIDAD 32

4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURA 32

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 36

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 38

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 39

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS..... 43

9. INVENTARIOS 45

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES 45

11. IMPUESTO DIFERIDO, IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS POR RECUPERAR 45

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 48

13. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA 51

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 53

15. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 53

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS..... 54

17. OTRAS PROVISIONES..... 58

18. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR..... 59

19. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO..... 61

20. GANANCIA POR ACCION..... 63

21. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES..... 63

22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES 63

23. INGRESOS ORDINARIOS (SEGMENTOS) 64

24. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO 65

25. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION 68

26. RESULTADO POR UNIDAD DE REAJUSTE Y DIFERENCIAS DE CAMBIO 69

27. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES 69

28. SANCIONES 70

29. HECHOS POSTERIORES 70

30. MEDIO AMBIENTE 70

31. REFORMULACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE EJERCICIO ANTERIOR 71

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO AL 31 DE MARZO DE 2017 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras en miles de pesos -M$)

ACTIVOS	Notas	Al 31-03-2017 M$	Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01.01.2016
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.114.258	2.586.320	4.962.329
Otros activos financieros	6	7.826.753	7.695.771	7.173.935
Otros activos no financieros		1.651.851	914.524	1.511.713
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	85.383.008	95.101.170	70.816.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	16.957	11.400	5.002
Inventarios	9	3.539.732	3.572.592	3.237.169
Activos por impuestos corrientes	14	13.762.589	10.731.057	5.584.714
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		116.295.148	120.612.834	93.291.662
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros activos financieros	15	531.265	904.008	463.786
Otros activos no financieros	10	14.707.658	13.633.067	12.364.713
Activos intangibles distintos de la plusvalía, netos	13	5.555.529	5.819.242	1.077.665
Propiedades, planta y equipos, neto	12	240.036.766	234.177.176	220.696.544
Activos por impuestos diferidos	11	1.432.702	1.136.373	2.348.272
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		262.263.920	255.669.866	236.950.980
TOTAL ACTIVOS		378.559.068	376.282.700	330.242.642

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO AL 31 DE MARZO DE 2017 (NO AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras en miles de pesos -M$)

PASIVOS	Notas	Al 31-03-2017 M$	Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01.01.2016
PASIVOS CORRIENTES				
Otros pasivos financieros, corrientes	16.1	23.403.811	22.834.945	20.423.943
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	39.216.420	38.748.181	32.377.682
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	-	3.320	6.440
Otras provisiones, corrientes	17	1.339.253	4.167.876	4.201.851
Pasivos por impuestos corrientes	21	1.066.891	893.422	370.055
Otros pasivos no financieros, corrientes	22	1.513.275	1.577.656	911.155
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		66.539.650	68.225.400	58.291.126
PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros pasivos financieros, no corrientes	16.2	151.926.637	145.688.006	110.489.900
Pasivos por impuestos diferidos	11	2.837.833	2.199.181	3.597.095
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		154.764.470	147.887.187	114.086.995
PATRIMONIO				
Capital emitido	19	85.495.025	85.166.817	82.179.498
Ganancias acumuladas		68.761.326	73.310.227	73.991.976
Primas de emisión		146.295	146.295	146.295
Otras reservas		1.545.389	1.545.389	1.545.389
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		155.948.035	160.168.728	157.863.158
Participaciones no controladoras		1.306.913	1.385	1.363
TOTAL PATRIMONIO		157.254.948	160.170.113	157.864.521
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		378.559.068	376.282.700	330.242.642

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Notas	01-01-2017 31-03-2017 M$	Reformulado 01-01-2016 31-03-2016 M$
Ingresos de actividades ordinarias	23	44.823.502	43.899.367
Costos de ventas	25	(41.000.339)	(35.122.539)
Ganancia bruta		3.823.163	8.776.828
Gasto de administración	25	(7.721.287)	(6.480.543)
Otras ganancias (pérdidas)		(285.095)	(110.400)
Ingresos financieros		131.744	35.774
Costos financieros		(1.519.124)	(1.182.074)
Resultado por unidad de reajuste y diferencia de cambio	26	(479.694)	(745.724)
PÉRDIDA (GANANCIA) ANTES DE IMPUESTO		(6.050.293)	293.861
Gasto por impuesto a las ganancias	11	1.493.689	(85.497)
PÉRDIDA (GANANCIA) DEL EJERCICIO		(4.556.604)	208.364

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Notas	01-01-2017 31-03-2017	01-01-2016 31-03-2016
		M$	M$
Ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		(4.548.901)	208.362
Ganancia atribuible a participación no controladora		(7.703)	2
Ganancia bruta		(4.556.604)	208.364
GANANCIA POR ACCIÓN			
ACCIONES COMUNES			
Ganancia básicas por acción	20	(545)	25
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIA DEL EJERCICIO			
Total resultado integral		(4.556.604)	208.364

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO INTERMEDIO DE FLUJO DE EFECTIVO, DIRECTO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos -M$)

	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación		
Importes cobrados a clientes	61.431.079	41.870.921
Pagos a proveedores	(53.849.324)	(46.578.516)
Pagos recibidos y remitidos por impuestos	(2.809.872)	(1.640.133)
Pagos por intereses clasificados como operacionales	(1.264.124)	(520.672)
Intereses ganados	131.744	35.744
Otras entradas (salidas) de efectivo procedentes de las operaciones	(378.542)	(350.480)
Total flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones	**3.260.961**	**(7.183.136)**
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Importes provenientes de otros activos	(130.982)	(154.446)
Incorporación de propiedad, planta y equipo	(9.887.317)	(6.891.924)
Total flujos de efectivo por (utilizados en) actividades de inversión	**(10.018.299)**	**(7.046.370)**
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto	328.208	1.461.208
Obtención de prestamos	10.000.000	13.000.000
Pagos de prestamos	(2.042.932)	(790.704)
Pagos de dividendos por la entidad que informa	-	-
Total flujos de efectivo por (utilizados en) actividades de financiamiento	**8.285.276**	**13.670.504**
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	**1.527.938**	**(559.002)**
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo, Saldo Inicial	2.586.320	4.962.329
Efectivo y equivalentes al efectivo, Saldo Final	4.114.258	4.403.327

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CLINICA LAS CONDES S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos -M$)

Conceptos	Capital emitido		Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladoras	Total patrimonio
	Capital pagado	Prima por acción					
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	85.166.817	146.295	1.545.389	73.310.227	160.168.728	1.385	160.170.113
Cambios	-						
Emisión de Acciones Ordinarias	328.208	-	-	-	328.208		328.208
Ganancia del período	-	-	-	(4.548.901)	(4.548.901)	(7.703)	(4.556.604)
Dividendo pagado	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo Mínimo	-	-	-	-	-	-	-
Primas de Emisión	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por otros cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	1.313.231	1.313.231
Otros incrementos	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	328.208	-	-	(4.548.901)	(4.220.693)	1.305.528	(2.915.164)
Saldo final al 31 de Marzo de 2017	85.495.025	146.295	1.545.389	68.761.326	155.948.035	1.306.913	157.254.948

Conceptos	Capital emitido		Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladoras	Total patrimonio
	Capital pagado	Prima por acción					
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	82.179.498	146.295	1.545.389	73.991.976	157.863.158	1.363	157.864.521
Cambios							
Emisión de Acciones Ordinarias	1.461.208	-	-	-	1.461.208	-	1.461.208
Ganancia del período	-	-	-	208.362	208.362	2	208.364
Dividendo Pagado	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo Mínimo	-	-	-	62.509	62.509	-	62.509
Primas de Emisión	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos	-	-	-	-	-	301	301
Total cambios en el patrimonio	1.461.208	-	-	270.871	1.732.079	303	1.732.382
Saldo final al 31 de Marzo de 2016	83.640.706	146.295	1.545.389	74.262.847	159.595.237	1.666	159.596.903

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Clínica Las Condes S.A. (en adelante la "Sociedad Matriz", la "Compañía", o "la Clínica"), es una sociedad anónima abierta inscrita en el registro de valores con el Nº0433, R.U.T. 93.930.000-7 domiciliada en Estoril 450 Las Condes Santiago Chile y está bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Clínica Las Condes S.A., empresa matriz y sus filiales, cubren prácticamente la totalidad de las especialidades médicas y dispone de una estructura y equipamiento definidos según los más altos estándares de la industria, con sistemas de control de calidad que le han valido el reconocimiento de la comunidad médica local e internacional, así como de la autoridad del sector y agencias internacionales. Cuenta con una dotación total de 3.860 personas, entre gerentes y ejecutivos principales, profesionales y trabajadores en general.

La Clínica desarrolla sus actividades en un mercado que ha demostrado históricamente un significativo crecimiento y cuyo potencial es muy importante como consecuencia del crecimiento económico del país y el avance de nuevas tecnologías en el campo de la medicina.

Clínica Las Condes desarrolla actividades, tanto de tipo hospitalario como ambulatorio, contando para ello con un significativo número de servicios: hospitalización médica y quirúrgica, unidades de cuidados intensivos e intermedios; de adultos, pediátrica y de neonatología, pabellones quirúrgicos, recuperación post-operatoria, laboratorios clínicos, radiología, tomografía computarizada, resonancia magnética, radioterapia, medicina nuclear, ecotomografía, hemodiálisis y un conjunto de servicios de procedimientos ambulatorios que abarcan, prácticamente, todas las ramas de la medicina. A ello se agrega un servicio de urgencia, dotado para atender oportunamente toda clase de complejidades. Además, a través de la filial Seguros CLC S.A., otorga coberturas que permiten a un mayor número de usuarios acceder a sus prestaciones de salud.

Clínica Las Condes y filiales generan sus operaciones en un total de cinco edificios que suman 224.031 m2. Cuenta con 338 camas y alcanzara un total de 237.325 m2 al habilitar completamente el edificio Verde ubicado en Estoril 450, comuna de las Condes. Una vez habilitado completamente este edificio la capacidad subirá a 500 camas. Posee 18 pabellones quirúrgicos, 354 consultas médicas y boxes de atención y 2.385 estacionamientos subterráneos. Adicionalmente cuenta con cuatro centros médicos, estos últimos ubicados en: Chicureo, El Colorado, La Parva, Valle Nevado, de los cuales tres operan sólo en temporada de Ski.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2016 emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), y normas informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en sesión ordinaria celebrada el 30 de mayo de 2017.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Clínica Las Condes S.A. y filiales, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

a) Período contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

- ✓ Estados Consolidados Intermedio de Situación Financiera clasificados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- ✓ Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por Función por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.
- ✓ Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.
- ✓ Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo Directo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.

b) Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros consolidados de Clínica las Condes S.A. y afiliadas correspondientes al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Adicionalmente, los estados financieros de la filial Seguros CLC S.A. han sido confeccionados de acuerdo a bases contables distintas a la matriz y están basadas en criterios contables requeridos por Circular N° 2.022 de la Superintendencia de valores y seguros ("SVS"), que establece normas sobre forma, contenido y presentación de los estados financieros de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Clínica Las Condes S.A. y filiales al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la matriz y por las otras entidades que forman parte del grupo.

Estos estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la sociedad y sus filiales.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios e instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de valores y seguros, y criterios incluidos en las NIIF, según se establece en las bases de preparación.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

(i) Vidas útiles y valores residuales de activos incluidos en propiedades, planta y equipo, e intangibles.

La administración de la sociedad determina las vidas útiles y valores residuales de sus activos incluidos en propiedades, planta y equipo, e intangibles, según corresponda, en base a estimaciones sustentadas en razonamientos técnicos.

(ii) Deterioro de activos.

La Administración de la sociedad revisa periódicamente el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay indicio que el valor libro no pueda ser recuperable parcial o totalmente. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente, son agrupados en una unidad generadora de efectivo (UGE) a la cual pertenece el activo. El importe recuperable de estos activos o su UGE, es medido como el mayor valor entre su valor justo y su valor de uso.

La Administración de la sociedad aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o

la periodicidad de los flujos de efectivo podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

En el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Administración de la sociedad tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada principalmente en base a un análisis de la antigüedad, condiciones actuales y de aspectos específicos de cada deudor.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas y créditos tributarios no utilizados, en la medida en que resulte probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

(iii) La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingente.

Las estimaciones sobre el particular se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos períodos, lo que se haría de manera prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros Consolidados futuros.

(iv) Provisión de incobrabilidad

El criterio de constitución de provisión de incobrabilidad de la Clínica y sus filiales se concreta a través de una provisión de castigo para los documentos (cheques, letras, pagarés), no pagados en la fecha de su vencimiento y enviadas a cobranza externa, con los siguientes porcentajes:

40% del total de la deuda para el primer año.

40% del total de la deuda para el segundo año.

20% del total de la deuda para el tercer año.

Los porcentajes obedecen al movimiento histórico que ha tenido la cuenta en los últimos tres años y se provisionan en 1/12 mensual. Al 31 de marzo 2017 se ha provisionado por concepto de incobrables M$ 758.831.

Los castigos efectuados al 31 de marzo de 2017 ascienden a M$ 648.041.

En el evento que de acuerdo a informes de cobranza externa, se hayan agotado todos los medios de cobro antes que venza el plazo establecido anteriormente, se castiga en su totalidad en ese momento la deuda.

La política de recupero de deudores castigados, indica que si existen este tipo de casos se contabiliza directamente a resultado.

Adicionalmente, se considera en el análisis casos de deuda no vencida pero que a juicio de la Administración de Clínica Las Condes S.A. presentan un riesgo de crédito (casos individuales).

d) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de la Compañía y los estados financieros de las sociedades controladas por la compañía (sus filiales).

Filiales son todas las compañías sobre las cuales Clínica Las Condes S.A. posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. Para cumplir con la definición de control en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", tres criterios deben cumplirse: (a) un inversor tiene poder sobre las actividades relevantes de una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, o retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir el importe de los rendimientos del inversor.

Las sociedades filiales se consolidan por el método de integración global, incluyéndose en los estados financieros consolidados intermedios la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra grupo.

Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

La participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados de las sociedades filiales consolidadas se presenta, en los rubros "Patrimonio neto, participaciones no controladoras" en los Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificado y en "Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras" en los Estados de Resultados Integrales Consolidados.

El detalle de las sociedades filiales incluidas en la consolidación es el siguiente:

			31-03-2017		31-12-2016	
Rut	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
78.849.790-3	Diagnósticos por Imágenes Ltda.	CL$	49,19	50,81	49,19	50,81
96.809.780-6	Servicios de Salud Integrados S.A.	CL$	99,90	-	99,90	-
77.916.700-3	Prestaciones Médicas Las Condes S.A.	CL$	97,00	-	97,00	-
76.433.290-3	Inmobiliaria CLC S.A.	CL$	99,99	0,01	99,99	0,01
76.573.480-0	Seguros CLC S.A.	CL$	99,00	1,00	99,00	1,00
76.453.458-1	Centro de La Visión S.A.(*)	CL$	50,10	-	50,10	-

(*) Sociedad creada con fecha 21 de diciembre del 2016, cuyo objeto social es la prestación de servicios médicos oftalmológicos, la investigación y docencia oftalmológica y la comercialización de productos oftalmológicos ópticos y farmacológicos entre otros.

e) Información financiera por segmentos operativos

La NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la administración" para revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que se utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

El objetivo de revelar este tipo de información es permitir a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocios en los cuales participa la compañía y los ambientes económicos en los que opera.

Los segmentos a revelar por Clínica Las Condes S.A. y Filiales son los siguientes:

- Hospitalización: Corresponde a prestaciones realizadas a pacientes que se hospitalizan y ocupan días cama.
- Ambulatorio: Corresponde a prestaciones que no involucran ocupación de días cama y son de carácter transitorio que no supera el día.
- Otros: Corresponden a los rubros de inmobiliaria que corresponde a arriendo de estacionamientos y oficinas más el rubro seguro.

f) Conversión de saldos y transacciones en moneda extranjera

i. Moneda de presentación y moneda funcional - Los Estados Financieros Individuales de cada una de las sociedades incluidas en los Estados Financieros Consolidados, se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual operan las respectivas sociedades (su moneda funcional). Para propósitos de los Estados Financieros Consolidados, los resultados y la posición financiera de cada sociedad son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la sociedad matriz y la moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados.

En la preparación de los Estados Financieros de las sociedades individuales, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la sociedad (monedas extranjeras) se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. En la fecha de cada estado financiero de situación financiera, los activos y pasivos monetarios expresados en monedas extranjeras son convertidos a las tasas de cambio de cierre del estado de situación.

Las diferencias de cambio se reconocen en los resultados del período.

ii. Bases de conversión y de reajustes – Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se presentan ajustadas a las siguientes equivalencias:

	31-03-2017 $	31-12-2016 $
Dólar estadounidense	662,66	669,47
Unidad de Fomento	26.471,94	26.347,98

g) Intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a licencias adquiridas para programas informáticos. Se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para el uso del programa específico, menos su amortización y cualquier pérdida por deterioro acumulada si hubiese. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Clínica, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje razonable de gastos generales.

Las vidas útiles estimadas, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada período. Cualquier cambio en la estimación será registrado sobre una base prospectiva.

h) Propiedades, planta y equipo

Estos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructuras, vehículos y equipamiento médico y se encuentran registradas al costo más gastos que son directamente atribuibles al costo de adquisición, menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro, si hubiere.

El criterio de valorización al costo se aplica a todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. De optar por revaluar una clase de activos en el futuro, El Directorio y la administración conocen que no podrá volver al criterio de valorización al costo.

La vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo representa para la Clínica Las Condes S.A. y filiales. Al determinar la vida útil de un activo se considera, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean estas legales o de otra índole.

Los rangos de vidas útiles por clase de activos depreciables son:

Edificios	80 años.
Planta y equipos	5 a 7 años.
Equipamiento de tecnologías de la información	3 años.
Instalaciones fijas y accesorios	10 años.
Vehículos de motor	8 años.
Mejoras de bienes arrendados	Según plazo de contratos.
Otras propiedades, plantas y equipos	5 a 10 años.

Para el caso de las obras en curso el bien comenzará a depreciarse una vez que se encuentre en condiciones de ser usado, sin embargo, en el caso de las obras de ampliación del edificio verde de la Clínica, a pesar de tener habilitadas un total de 116 camas de un total de 292, hoy el activo asociado se está depreciando al 100% de dicha inversión.

Clínica Las Condes S.A. y filiales ha acogido los siguientes criterios de activación bajo IFRS:

Las inspecciones generales mayores, que sean una condicionante para que el bien continúe operando normalmente o aumenten su vida útil, aun cuando dicha inspección no implique recambio de piezas, el costo de dicha inspección es incluida en el valor del activo como si este fuese un componente más. Si fuera necesario, el costo estimado de una inspección futura puede ser usado como un indicador del valor de la inspección existente como componente al momento de la compra del bien. Al mismo tiempo se dará de baja cualquier valor en libros del costo de una inspección previa, que permanezca activado y sea distinto de los componentes físicos no sustituidos.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos son capitalizados.

Los costos de ampliación, modernización, y mejoras, que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada a los activos poseídos.

Las ganancias o pérdidas que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedades, planta y equipo se reconocen como resultado del período y se calcula como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

i) Reconocimiento de ingresos

Clínica las Condes S.A. y filiales calculan los ingresos al valor justo de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor estimado de cualquier descuento que la Clínica pueda otorgar siempre y cuando sea posible estimarlo. Los ingresos mismos se pueden valorar con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad si se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades realizadas por las sociedades.

Los principales conceptos que conforman los ingresos hospitalarios son: días cama, pabellones quirúrgicos, los cuales son reconocidos sobre base devengada. En el caso de servicios ambulatorios los principales ingresos lo conforman imagenología, procedimientos de diagnósticos, los cuales son reconocidos sobre base realizada. Otros servicios o ventas corresponden a venta de seguros de salud y estacionamientos. Los arriendos y pólizas de seguros se reconocen sobre base realizada.

Los porcentajes de ingresos para el rubro hospitalizados y que se relacionan con Isapres, Empresas y particulares son los siguientes:

Isapres	50,59%
Empresas	6,21%
FONASA	13,40%
Particulares	29,80%
Total	100%

Los porcentajes de ingresos para el rubro ambulatorio que se relacionan con Isapres, Empresas y particulares son los siguientes:

Isapres	51,54%
Empresas	2,16%
FONASA	2,51%
Particulares	43,79%
Total	100%

La filial Seguros CLC S.A. comercializa seguros individuales de salud, como seguros catastróficos de salud, seguros escolares, seguros oncológicos, seguros cardiológicos, seguros de accidentes universitarios, seguro integral para afiliados a FONASA.

El porcentaje de participación de la filial Seguros CLC S.A. en seguros individuales de salud es un 38% de mercado.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

Ingresos ordinarios - Los ingresos ordinarios derivados de las atenciones ambulatorias, hospitalarias, arriendos y otros servicios o ventas se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de avance de la prestación o realización a la fecha de confección de los estados de situación financiera.

Ingresos por primas - Seguros CLC S.A. reconoce los ingresos por primas en base del devengamiento mensual de los saldos por cobrar por este concepto, descontinuando dicho reconocimiento para aquellos casos que presenten morosidad más allá de los plazos de gracia estipulados en el condicionado de la póliza.

Los principales conceptos que conforman los ingresos hospitalarios son: días cama, pabellones quirúrgicos, los cuales son reconocidos sobre base devengada. En el caso de servicios ambulatorios los principales ingresos lo conforman imaginología, procedimientos de diagnósticos, los cuales son reconocidos sobre base realizada, esto es cuando se le factura al paciente.

Otros servicios de venta corresponden a venta de seguros de salud y estacionamientos. Los arriendos se reconocen sobre la base realizada, y las pólizas de seguro de acuerdo a la condición de pago de cada póliza.

j) Deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles

Se revisan los activos en cuanto a su deterioro, a fin de verificar si existe algún indicio que el valor libro sea mayor al importe recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro (de haberlo). En caso que el activo no genere flujos de caja que sean independientes de otros activos, la compañía determina el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El importe recuperable es el más alto entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, se calcula el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a una tasa asociada al activo evaluado.

Si el importe recuperable de un activo se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye al valor recuperable.

k) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o a su valor neto realizable, el que sea menor. El método de costeo utilizado corresponde al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos necesarios para realizar la venta.

l) Operaciones de leasing (arrendamientos)

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo son reconocidos como arrendamientos financieros cuando la Clínica tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del contrato al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir un tipo de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamientos y de cargas financieras, se incluyen en otros pasivos financieros corrientes y no corrientes. El elemento de interés del costo financiero se carga en el estado de resultados durante el período de arrendamiento. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

Dichos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Clínica, por lo cual mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos. Estos bienes se presentan en cada clase de activos a la cual pertenecen.

Las cuotas de arrendamiento operativo se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del contrato.

m) Activos financieros

Clínica Las Condes S.A. y filiales clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor justo a través de resultados.
- Cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Activos disponibles para la venta

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración de la sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i. Activos financieros a valor justo a través de resultados – Los activos financieros a valor justo a través de 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. Los activos de esta categoría se presentan como activos corrientes.

ii. Cuentas por cobrar - Las cuentas y otros documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si Clínica las Condes S.A. y filiales vendiese un valor que fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles

para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como otros activos financieros no corrientes.

iv. **Activos financieros disponibles para la venta** – Los activos financieros disponibles para la venta son no-derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración de la sociedad pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

v. **Reconocimiento y medición** – las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable con contrapartida en resultados.

Los préstamos y cuentas por cobrar, y los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran por su costo amortizado de acuerdo al método del tipo de interés efectivo, con contrapartida en resultados.

Cuando los títulos clasificados como disponibles para la venta se enajenan o sufren una pérdida por deterioro, los ajustes acumulados al valor razonable reconocidos en el patrimonio neto se incluyen en el estado de resultados.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en el resultado en la línea de “otros ingresos”.

vi. Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

Instrumentos de renta fija - Los instrumentos de renta fija, tales como títulos de deuda emitidos y garantizados por el estado, bonos emitidos por bancos e instituciones financieras y otros instrumentos de renta fija, deberán valorizarse al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de este, a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición (TIR de mercado). Dicha tasa corresponderá a la tasa de descuento que iguala el costo de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Acciones de sociedades anónimas abiertas - Las acciones de sociedades anónimas abiertas se encuentras inscritas en el registro de valores y tienen una presencia ajustada superior al 25%, por lo que se encuentran valorizadas a su valor bolsa.

Instrumentos de renta variable (cuotas de fondos mutuos de renta fija) - Las inversiones en cuotas de fondos mutuos se encuentran valorizadas al valor de rescate de la cuota a la fecha de cierre de los estados financieros.

Conforme a la metodología de cálculo fijado por circular N°311 de la Superintendencia de valores y seguros, no se han constituidos provisiones por pérdidas esperadas por instrumentos de renta fija, debido a su clasificación de riesgo sea inferior a la exigida o no cuenten con ella y tampoco se han constituido provisiones entre el valor contable y el valor de mercado de las inversiones de renta fija, ya que no se han detectado diferencias significativas en su valor contable.

n) Cambio contable

A excepción de lo indicado en esta nota en letra s) referido al cambio la metodología de cálculo reserva técnica en CLC Seguros, no existen otros cambios contables que afecten los Estados Financieros Consolidados de Clínica las Condes S.A.

o) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, distinto de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación financiera para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimada, descontada a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Considerando que la totalidad de las inversiones financieras del grupo han sido realizadas en instituciones de la más alta calidad crediticia y que tienen vencimientos en el corto plazo (menor de 90 días), no se han identificado indicios que hagan suponer un deterioro observable.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

- **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados** - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

- **Otros pasivos financieros** - Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de la transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

  El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados para pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiada, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

- **Instrumentos de patrimonio** - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la sociedad se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La sociedad actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.

- **Clasificación como deuda o patrimonio -** Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

p) Instrumentos financieros

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, Clínica Las Condes S.A. y filiales, no mantienen instrumentos financieros derivados.

q) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal), menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor. Se establece una provisión para las pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que el grupo no será capaz de cobrar todos los valores que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales de Clínica Las Condes S.A, y filiales, provienen en su mayoría de pacientes del segmento hospitalario. El proceso de cobranza interno contiene varias etapas que incluyen la prefacturación, la facturación, cobro a las isapres y la cobranza del copago a los pacientes.

En las filiales, Inmobiliaria CLC S.A. y Seguros CLC S.A., los deudores provienen de los arrendamientos de estacionamientos e inmuebles y cobranza de primas por seguros respectivamente.

Una vez terminado el proceso normal de cobranza interna, las cuentas impagas se traspasan a empresas externas para su cobranza pre-judicial, judicial y eventualmente castigos. Cuando una cuenta es enviada a cobranza externa, se comienza a contabilizar la provisión de deterioro por un monto equivalente al 40% para el primer año, 40% para el segundo año y un 20% para el tercer año.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

r) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Clínica y filiales tienen una obligación presente (legal o constructivas) como resultado de un evento pasado, que sea probable que la Clínica y filiales utilicen recursos para liquidar la obligación y sobre la cual puede hacer una estimación confiable del monto de las obligaciones. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los Estados Financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

Cuando una provisión es determinada usando los flujos de caja estimados para liquidar la obligación presente, su valor libro es el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera recuperar parte o la totalidad de los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión desde un tercero, el monto por cobrar se reconoce como un activo si es prácticamente cierto que el reembolso será recibido, y el monto por cobrar puede ser medido de manera confiable.

En el área aseguradora existen provisiones relacionadas directamente al negocio de las compañías de seguros de vida.

s) Reservas de siniestros aplicables al giro asegurador (Seguros CLC S.A.)

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las normas e instrucciones vigentes impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que se resumen como sigue:

- **Reserva de riesgo en curso** - La Reserva de Riesgo en Curso se determina de acuerdo a la NCG Nº 306 complementada por la NCG Nº 320, a través de la constitución de un mes de prima cuando la periodicidad de estas es mensual y, para el caso de periodicidades trimestrales, semestrales o anuales, se aplica el método de numerales diarios a través de la fórmula señalada en el punto 1.1 Título II del Capítulo II de la NCG Nº 306, con un costo de adquisición computable equivalente al 7,4% (siete coma cuatro por ciento) de la prima.

- **Reserva de siniestros por pagar -** La reserva de siniestros por pagar comprende los siguientes conceptos:

    - **Reserva de siniestros liquidados -** La reserva de siniestros liquidados corresponde al valor actual de los pagos futuros a los asegurados o beneficiarios.

    - **Reserva de siniestros ocurridos y no reportados -** Corresponde a la estimación del costo neto de siniestros que, a la fecha de cierre de los estados financieros, han ocurrido, pero no han sido conocidos por la Compañía.

      La Compañía, para la estimación de las Reservas de Siniestros Ocurridos y no Reportados, aplica el método Estándar de aplicación general, que corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "Método de los triángulos de siniestros incurridos modificado según Bornhuetter-Ferguson", descrito en la NCG Nº 306 según anexo 2 letra A. Esta reserva corresponde a la estimación del costo neto de siniestros que a la fecha del cierre de los estados financieros, han ocurrido pero no han sido conocidos por la Sociedad. La Superintendencia de Valores y Seguros, establece tres métodos de Cálculos de la Reserva de OYNR; A) Método Estándar de Aplicación General, B) Método Simplificado y C) Método Transitorio.

    - **Reserva de siniestros en proceso de liquidación -** A la fecha de cierre de los estados financieros, existen siniestros en proceso de liquidación constituidos en base al total de pólizas siniestradas informadas.

    - **Reserva de Calce -** La Compañía no aplica la disposición de valorización de pasivos de la circular Nº1512 y Norma de Carácter General Nº 178, ya que no cuenta con cartera de Seguros previsionales.

- **Reserva de insuficiencia de Primas -** El test de insuficiencia de primas se realiza para comprobar si las primas no devengadas más los ingresos producto de las inversiones son suficientes para soportar los siniestros y gastos incurridos en el período. En caso de comprobar una insuficiencia se creará una Reserva por Insuficiencia de Prima.

t) Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal – La sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un valor fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Clínica Las Condes S.A. y filiales contabilizan el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a la ganancias".

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

v) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción.

w) Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Clínica o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o a las políticas de distribución establecidas por la Junta Ordinaria de Accionistas.

x) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

y) Préstamos que devengan intereses

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método del tipo de interés efectivo

consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que el grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

z) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Sociedad clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la sociedad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

ab) Estado flujo de efectivo y equivalente al efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado considera los movimientos de caja realizados durante el período. En estos Estados de Flujos de Efectivo se utilizan los siguientes conceptos en el sentido que figura a continuación:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios del grupo, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.Los movimientos de las actividades de operación son determinados por el método directo.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Las inversiones consideradas como efectivo y equivalente a efectivo son todas aquellas que se generan de excedentes de caja que son utilizadas en el corto plazo. Depósitos a plazo y valores negociables con un vencimiento máximo de 90 días. Estas corresponden a inversiones de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

ac) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, las siguientes NIIF e interpretaciones del CINIIF han sido emitidas y-o modificadas:

Todas las normas, enmiendas y mejoras de las NIIF que tuvieron aplicación obligatoria a contar del 1 de enero de 2017, y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Compañía, han sido incorporadas, sin efectos significativos en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2017.

(i) **Las normas e interpretaciones**, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación. La compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

Nuevas normas e interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
IFRS 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

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

IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes"

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

IFRS 16 "Arrendamientos"

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

CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"

Esta Interpretación publicada en diciembre de 2016, aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impacto(s) generados que podría generar las mencionadas modificaciones, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros consolidados.

(ii) **Las mejoras y modificaciones a IFRS**, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación. La compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 2 Pagos Basados en Acciones	1 de enero de 2018
IFRS 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
IAS 40 Propiedades de Inversión	1 de enero de 2018
IFRS 12 Información a revelar sobre Participaciones en Otras entidades	1 de enero de 2018
IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Por determinar
IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Por determinar

NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones"

La enmienda publicada en junio de 2016, clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"

La enmienda publicada en abril de 2016, introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

NIIF 4 "Contratos de Seguro"

Con respecto a la aplicación de la NIIF 9 *"Instrumentos Financieros".* Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

NIC 40 "Propiedades de Inversión"

En relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"

En relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

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

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

La Compañía aún se encuentra evaluando los impacto(s) generados que podría generar las mencionadas modificaciones, estimando que no afectarán significativamente los estados financieros consolidados.

ad) Costos de financiamientos capitalizados

Política de préstamos financieros que devengan intereses:

Los costos por préstamos financieros que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplan las condiciones para su clasificación, son capitalizados, formando parte del costo de dichos activos.

Política de capitalización de costos por intereses:

Se capitalizan aquellos intereses pagados o devengados provenientes de deudas que financian activos calificados, según lo estipulado en NIC 23.

3. UNIFORMIDAD

Los Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y de resultados integrales, de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de marzo de 2017 y 2016, que se incluyen en el presente informe, han sido preparados de acuerdo a NIIF y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes, considerando la reformulación descrita en nota 31.

4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Clínica Las Condes está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por el Directorio y revisadas periódicamente por la administración de la sociedad.

Las principales situaciones de riesgo a que está expuesta la sociedad son las siguientes:

a. Cambios en el marco regulatorio y legal

Clínica Las Condes y sus filiales son monitoreadas constantemente tanto por la Superintendencia de salud como por la Superintendencia de valores y seguros, quienes estudian la normativa y marco regulatorio de estos sectores, sus políticas de negocio y el desempeño de sus resultados, lo que genera incertidumbre en las perspectivas del negocio, así como los cambios en leyes y reglamentos que afectan la industria y sus negocios.

b. Alto nivel de competencia

En el mercado de Prestadores y Seguros de salud, se presentan fuertes niveles de competencia. Este escenario requiere de otorgamiento de servicios y beneficios cada vez mejores para mantener y mejorar la posición competitiva.

Nuestra competencia más relevante son las clínicas que se han incorporado en el sector oriente, además de las ya establecidas, las cuales se han incorporado con un alto nivel tecnológicos en sus prestaciones.

La mitigación de riesgo está basada en la implementación y utilización de tecnológicas y terapias de alta complejidad, de esta forma es capaz de ofrecer, prácticamente, todas las especialidades médicas, permitiendo generar integración, sinergias y fidelización de clientes entre las distintas unidades de negocio, considerando además una gran experiencia en temas médicos.

c. Sensibilidad ante cambios en la actividad económica

Este mercado en general presenta una baja exposición al ciclo económico, sin embargo variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., pueden producir pérdidas económicas por una desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

d. Riesgo de tipo de cambio

Los pagos a proveedores en USD representan en torno al 1% del total, y son compensados con ingresos en USD provenientes de compañías de seguros extranjeras. La Compañía tiene la política, aprobada por el Directorio, de mantener hasta un máximo de 1 millón de USD en depósitos a plazo en esa moneda, vendiendo todos los excedentes de moneda extranjera en el ejercicio en que se reciban.

Dado los bajos montos de operaciones en moneda extranjera, La Administración de la sociedad ha decidido no ejecutar operaciones de cobertura para mitigar los riesgos cambiarios. Toda operación de cobertura de riesgos cambiarios debe contar con la aprobación expresa del Directorio de la Clínica.

El saldo de activos y pasivos denominados en unidades de fomento es de M$ 114.407.970. Un análisis de sensibilidad que considere un cambio en la inflación (deflación) de 100 puntos base tendría un efecto en las perdidas (ganancias) antes de impuesto de M$1.144.080.

e. Riesgo de tasa de interés

El financiamiento de la Clínica y sus filiales tienen su origen con bancos comerciales nacionales. Todo aumento de financiamiento de largo plazo es aprobado por el Directorio de la Clínica.

La sociedad posee el 100% de su deuda de largo plazo indexada a la UF, y un 52% de su deuda en tasa fija. Además, mantiene una política de reajustabilidad semestral de sus precios.

Debido a que los créditos son con bancos chilenos, y no existen indicios de hiperinflación no se considera un riesgo relevante una variación de las tasas vigentes.

f. Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Sociedad y sus filiales para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

Los indicadores de liquidez al cierre del ejercicio son los siguientes:

	31-03-2017	31-12-2016
Razón de liquidez	1,75	1,77
Razón ácida	1,69	1,72
Razón endeudamiento	1,41	1,35

El EBITDA alcanzó los MM$ 1.337 negativo (MM$ 5.011 al 31 de marzo de de 2016), con un margen de 0% versus 9,79% en igual período del año anterior. Se entiende por EBITDA a las ganancias antes de impuesto, agregados intereses y reajuste, depreciación y amortizaciones.

La pérdida de la Clínica a marzo de 2017 llego a MM$ 4.556 (una utilidad de MM$ 156 a marzo de 2016). La utilidad por acción a marzo de 2017 alcanzó $0, comparado con una utilidad por acción de $25 en marzo de 2016.

Dado lo anterior, y considerando que solo un 13,35% de la deuda financiera de la sociedad es de corto plazo, se puede concluir que la sociedad cuenta con los flujos financieros necesarios para cubrir sus obligaciones.

La sociedad mensualmente actualiza sus proyecciones de flujos de caja, y recurrentemente efectúa un análisis de la situación financiera, del entorno económico y análisis del mercado de deuda con el objeto de, en caso de requerirlo, contratar nuevos financiamientos o reestructurar créditos existentes a plazos que sean coherentes con la capacidad de generación de flujos de los diversos negocios en que participa la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, cuenta con líneas bancarias de corto plazo aprobadas, que permiten reducir ostensiblemente el riesgo de liquidez.

g. Riesgo de seguros

Con respecto al área aseguradora, es importante mencionar que se maneja una posición neta de fondos en efectivo y efectivo equivalente que le permiten cumplir adecuadamente el pago de sus compromisos financieros con los prestadores de salud. Asimismo, no mantiene pasivos de corto plazo con entidades financiera.

h. Riesgo de crédito

La Sociedad mantiene cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que representan aproximadamente el 22.43 % del total de activos. La cobranza de los clientes es gestionada por un área de cobranzas interna de la empresa.

Para aquellos clientes que permanecen incobrables, la empresa realiza gestión de cobranza prejudicial y judicial con empresas de abogados externos.

Entre los principales clientes de la sociedad se encuentran las Isapres, FONASA, empresas en convenio y particulares. De dichos clientes es importante mencionar lo siguiente:

• Las Isapres, presentan un mínimo nivel de morosidad producto de la regulación existente en el sector asociada al aseguramiento de la capacidad financiera de dichas instituciones. Dado lo anterior, no existen contingencias significativas respecto a este tipo de clientes.

• Las cuentas por cobrar correspondientes a FONASA, presentan un riesgo de crédito bajo, por constituir una entidad proveedora de seguridad social financiada por aportes directos del Estado.

• En el caso de empresas en convenio y particulares, estas presentan el mayor nivel de riesgo relativo. Sin embargo, Clínica Las Condes realiza acciones de cobranza internamente, seguidas de acciones prejudiciales y judiciales a través de abogados externos. Si bien el segmento de particulares es el más riesgoso, el impacto de la materialización del riesgo de crédito asociado no resultaría relevante dada la baja participación sobre el total de la exposición. Por otra parte, es importante mencionar que el cobro de un paciente hospitalario se encuentra respaldado por pagarés, documentos que son devueltos a dichos pacientes una vez que se realiza el correspondiente pago de la cuenta o la documentación de la misma.

i. Riesgo de activos financieros

Los excedentes de efectivo que quedan después del financiamiento de los activos necesarios para la operación, están invertidos de acuerdo a límites crediticios aprobados por el Comité de Directores de la Sociedad, principalmente, en depósitos a plazo con distintas instituciones financieras clasificadas como N1+, fondos mutuos de corto plazo clasificados como AA+ o superiores, y papeles del Banco Central y Tesorería General de la República. Estas inversiones están contabilizadas como efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes.

Producto de la generación de caja operacional, Clínica Las Condes S.A. mantiene activos financieros por montos en torno a los M$ 11.941.011, de los cuales M$ 7.826.753 corresponden a las reservas de la Compañía de Seguros CLC, cuya administración de cartera se encuentra externalizada con la empresa Principal Asset Management, y que cumple con las normativas de la SVS relacionadas con los límites de inversión, informando Seguros CLC S.A. periódicamente al organismo regulador. Con respecto a los excedentes de caja de la matriz, el Directorio ha fijado una política de inversión de excedentes de caja que se resume en lo siguiente:

Límites por Institución para el período Agosto 2016 – Julio 2017

Participación de mercado	Límite máximo de Inversión*
Sobre 12%	MM$ 4.500
Entre 5% y 12%	MM$ 3.000
Entre 2% y 5%	MM$ 2.000

* Si los excedentes de caja son superiores a MM$ 3.000, se debe invertir en al menos 2 instituciones

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, es la siguiente:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Clínica Las Condes S.A. y otras filiales	2.608.559	1.744.871	4.096.392
Seguros CLC S.A.	1.505.699	841.449	865.937
Total efectivo y equivalentes al efectivo	4.114.258	2.586.320	4.962.329

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Matriz y otras filiales M$	Seguros CLC S.A. M$	31-03-2017 M$
Efectivo en caja	862.653	1.500	864.153
Saldos en bancos	746.366	1.504.199	2.250.565
Cuotas fondos mutuos (*)	950.019	-	950.019
Depósitos a corto plazo (*)	49.521	-	49.521
Total efectivo y equivalentes al efectivo	2.608.559	1.505.699	4.114.258

	Matriz y otras filiales M$	Seguros CLC S.A. M$	31-12-2016 M$
Efectivo en caja	861.821	1.050	862.871
Saldos en bancos	673.510	840.399	1.513.909
Cuotas fondos mutuos (*)	160.019	-	160.019
Depósitos a corto plazo (*)	49.521	-	49.521
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.744.871	841.449	2.586.320

Reformulado	Matriz y otras filiales M$	Seguros CLC S.A. M$	Total al 01-01-2016 M$
Efectivo en caja	466.767	424.314	891.081
Saldos en bancos	1.616.687	441.623	2.058.310
Cuotas fondos mutuos (*)	1.960.803	-	1.960.803
Depósitos a corto plazo (*)	52.135	-	52.135
Total efectivo y equivalentes al efectivo	4.096.392	865.937	4.962.329

(*) El detalle por banco de estas inversiones se presenta en el siguiente cuadro

	Al 31-03-2017			
	Cuotas de fondos		Depósitos a plazo	
	M$	US$	M$	US$
Banco BCI	890.019	-	-	49.521
Banco de Chile	60.000	-	-	-
Total	950.019	-	-	49.521

	Al 31-12-2016			
	Cuotas de fondos		Depósitos a plazo	
	M$	US$	M$	US$
Banco BCI	160.019	-	-	49.521
Banco de Chile	-	-	-	-
Total	160.019	-	-	49.521

Reformulado	Al 01-01-2016			
	Cuotas de fondos		Depósitos a plazo	
	M$	US$	M$	US$
Banco BCI	1.933.093	-	-	52.135
Banco de Chile	27.710	-	-	-
Total	1.960.803	-	-	52.135

Las cuotas de fondos mutuos corresponden a fondos de renta fija en pesos chilenos y dólares estadounidenses, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el rubro otros activos financieros se componen de la siguiente forma:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Activos Financieros de Seguros CLC S.A.	7.826.753	7.695.771	7.173.935
Total	7.826.753	7.695.771	7.173.935

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Activos Financieros hasta el vencimiento	7.816.090	7.499.840	7.171.229
Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados	10.663	195.931	2.706
Total	7.826.753	7.695.771	7.173.935

a. Activos financieros hasta el vencimiento

i. Matriz y otras filiales

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad matriz y otras filiales no registran activos financieros hasta el vencimiento.

Seguros CLC S.A.

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Títulos de Deuda Emitidos y Garantizados por el Estado y Bco. Central	1.564.022	1.583.471	1.926.516
Títulos de Deuda Emitidos por el Sistema Bancario y Financiero	4.265.237	4.178.573	3.854.693
Títulos de Deuda Emitidos por Sociedades Inscritas en S.V.S.	1.986.831	1.737.796	1.390.020
Total	7.816.090	7.499.840	7.171.229

b. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

ii. Seguros CLC S.A.

Renta Variable	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Cuotas de fondos mutuos	10.663	195.931	2.706
Total	10.663	195.931	2.706

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	2.907.496	1.780.276	4.781.948
Deudores por ventas particulares	6.833.312	6.806.440	3.041.152
Prefacturas y cargos por facturar	35.497.291	49.088.499	43.425.424
Documentos por cobrar (1)	43.093.474	42.467.079	22.772.109
Deudores varios y primas por cobrar	3.132.600	929.251	1.272.413
Estimación deudores incobrables	(6.081.165)	(5.970.375)	(4.476.246)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	85.383.008	95.101.170	70.816.800

El plazo promedio de cobro para deudores por venta de Isapres y empresas además de pacientes particulares es de 50 días, de emitido el documento.

Para el ítem de documentos por cobrar el promedio de cobro es de 60 días.

En el ítem documentos por cobrar se incluyen los siguientes conceptos:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Cheques por cobrar	6.066.925	9.566.297	2.573.236
Pagares por cobrar	20.725.409	18.100.596	8.395.488
Tarjetas de crédito	3.224.632	2.867.161	1.544.119
Cobranza externa	13.076.507	11.933.025	10.259.266
Total documentos por cobrar	43.093.474	42.467.079	22.772.109

Los movimientos del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fueron los siguientes:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Saldo inicial, neto	5.970.375	4.476.246	4.524.877
Aumentos del año	758.831	4.629.367	1.880.709
Baja de activos financieros deteriorados en el año	(648.041)	(3.135.238)	(1.929.340)
Saldo final	6.081.165	5.970.375	4.476.246

El número de los clientes castigados al 31 de marzo de 2017 es de 126. La tasa de recuperación de clientes castigados es cero.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por segmento operativo al 31 de marzo de 2017

	Hospitalizado M$	Ambulatorio M$	Otros M$	Total Al 31-03-2017 M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	2.566.771	340.725	-	2.907.496
Deudores por ventas particulares	4.821.053	1.068.332	943.927	6.833.312
Cargos por facturar a pacientes	22.280.052	13.217.239	-	35.497.291
Documentos por cobrar	42.842.629	73.340	177.505	43.093.474
Deudores varios y primas por cobrar	2.341.289	791.311	-	3.132.600
Estimación deudores incobrables	(5.815.170)	(123.460)	(142.535)	(6.081.165)
Total	69.036.624	15.367.487	978.897	85.383.008

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por segmento operativo al 31 de diciembre de 2016

	Hospitalizado M$	Ambulatorio M$	Otros M$	Total Al 31-12-2016 M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	1.302.108	478.168	-	1.780.276
Deudores por ventas particulares	5.044.755	910.081	851.605	6.806.441
Cargos por facturar a pacientes	32.073.704	17.014.794	-	49.088.498
Documentos por cobrar	42.321.290	58.587	87.203	42.467.080
Deudores varios y primas por cobrar	499.428	429.822	-	929.250
Estimación deudores incobrables	(5.721.900)	(128.360)	(120.115)	(5.970.375)
Total	75.519.385	18.763.092	818.693	95.101.170

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por segmento operativo al 1 de enero de 2016

Reformulado	Hospitalizado	Ambulatorio	Otros	Total Al 01-01-2016
	M$	M$	M$	M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	3.191.377	1.590.571	-	4.781.948
Deudores por ventas particulares	1.336.176	759.887	945.089	3.041.152
Prefacturas y cargos por facturar	31.168.044	12.257.380	-	43.425.424
Documentos por cobrar	22.593.878	119.315	58.916	22.772.109
Deudores varios y primas por cobrar	1.240.790	31.623	-	1.272.413
Estimación deudores incobrables	(3.498.977)	(869.676)	(107.593)	(4.476.246)
Total	56.031.288	13.889.100	896.412	70.816.800

La estimación de deudores incobrables se muestra en función de los meses en que las deudas se van a cobranza externa, considerado un 40% anual para el primer y segundo año y un 20% al tercer año. En esa línea la estimación a diciembre considera un porcentaje equivalente y de acuerdo a como van presentándose estos deudores incobrables.

Antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2017

	Vigentes	De 30 a 180 días	Mayor de 180 días	Total Al 31-03-2017
	M$	M$	M$	M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	1.570.048	1.192.072	145.375	2.907.496
Deudores por ventas particulares	4.373.320	1.913.327	546.666	6.833.312
Cargos por facturar a pacientes	35.497.291	-	-	35.497.291
Documentos por cobrar	21.977.671	8.944.748	12.171.055	43.093.474
Deudores varios y primas por cobrar	3.132.600	-	-	3.132.600
Estimación deudores incobrables	-	(304.059)	(5.777.106)	(6.081.165)
Total	66.550.930	11.746.088	7.085.990	85.383.008

Antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016

	Vigentes	De 30 a 180 días	Mayor de 180 días	Total Al 31-12-2016
	M$	M$	M$	M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	961.350	729.912	89.014	1.780.276
Deudores por ventas particulares	4.356.121	1.905.802	544.517	6.806.440
Prefacturas y cargos por facturar	49.088.499	-	-	49.088.499
Documentos por cobrar	21.658.210	8.875.844	11.933.025	42.467.079
Deudores varios y primas por cobrar	929.251	-	-	929.251
Estimación deudores incobrables	-	(298.519)	(5.671.856)	(5.970.375)
Total	76.993.431	11.213.039	6.894.700	95.101.170

Antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 01 de enero de 2016

Reformulado	Vigentes	De 30 a 180 días	Mayor de 180 días	Total Al 01-01-2016
	M$	M$	M$	M$
Deudores por venta Isapres y Empresas	2.582.252	1.960.599	239.097	4.781.948
Deudores por ventas particulares	1.946.337	860.342	234.473	3.041.152
Prefacturas y cargos por facturar	43.425.424	-	-	43.425.424
Documentos por cobrar	11.613.776	2.400.180	8.758.153	22.772.109
Deudores varios y primas por cobrar	1.272.413	-	-	1.272.413
Estimación deudores incobrables	-	(217.098)	(4.259.148)	(4.476.246)
Total	60.840.202	5.004.023	4.972.575	70.816.800

Nota: Los deudores por venta Isapre, empresas y particulares, no se estima deterioro porque están en proceso de cobro y no registran indicio de que no serán cobradas.

A pesar de que la estimación de deudores incobrables se ha realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla, ya sea al alza o a la baja, en los próximos períodos, reconociendo los efectos de cambios de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de origen	Moneda	Total al 31-03-2017 M$	Total al 31-12-2016 M$	Reformulado Total al 01-01-2016 M$
89.674.200-0	Sociedad Profesionales Cirujanos S.A.	Relacionada por director	Chile	CL$	-	11.400	660
78.279.150-8	Inser Ltda.	Relacionada por director	Chile	CL$	-	-	4.342
71.504.700-4	Fundacion Asistencia Medica Especializada	Relacionada por director	Chile	CL$	16.957	-	-
Total					16.957	11.400	5.002

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de origen	Moneda	Total al 31-03-2017 M$	Total al 31-12-2016 M$	Reformulado Total al 01-01-2016 M$
88.900.200-K	International Clinics Ltda.	Relacionada por director	Chile	CL$	-	3.320	6.440
Total					-	3.320	6.440

c) Transacciones con empresas relacionadas

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País de origen	Total Al 31-03-2017		Total Al 31-12-2016	
					Monto M$	Abono M$	Monto M$	Abono M$
Servicios Profesionales Ginecología y Obstetricia Ltda.	89.951.200-6	Relacionada por director	Servicios profesionales	Chile	-	-	-	-
International Clinics Ltda.	88.900.200-K	Relacionada por director	Compras	Chile	-	-	-	-
Soc. de Inversiones y Servicios Médicos Ltda.	78.279.150-8	Relacionada por director	Servicios profesionales	Chile	-	-	18.580	-18.580
Soc. de Prestaciones Médicas S.A.	99.550.740-4	Relacionada por director	Servicios profesionales	Chile	-	-	53.393	-53.393
Servicios de Pediatría Ltda.	89.876.300-5	Relacionada por director	Arriendo de Consultas	Chile	-	-	-	-
Fundacion Asistencia Medica Especializada	71.504.700-4	Relacionada por director	Arriendo de Consultas	Chile	16.957	-	-	-
Soc. Medica Tejías y Tejías Limitada	77.133.980-8	Relacionada por director medico	Servicios profesionales	Chile	-	-	-	-

No existen provisiones por deuda de dudosa cobrabilidad entre las empresas relacionadas, existe cobro de interés de mercado a los préstamos que se le otorgan a las empresas relacionadas.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía y sus filiales, así como los actuales directores médicos, y sus sociedades no han participado en transacciones de acciones en el año 2017.

La Compañía es administrada por un directorio compuesto por 9 miembros, los que permanecen por un período de hasta 3 años.

Remuneraciones y otras prestaciones

El detalle de los montos pagados al directorio y gerencias claves de la sociedad matriz son los siguientes:

Remuneraciones y otras prestaciones	Moneda	Total Al 31-03-2017 M$	Total Al 31-12-2016 M$
Dietas del Directorio	UF	88.383	89.539
Comités del Directorio	UF	8.553	6.175
Gerentes	M$	593.180	479.351

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de la sociedad al 31 de marzo de 2017 asciende a M$ 593.180 (M$ 479.351 a marzo de 2016). La indemnización por años de servicios percibida por los gerentes y ejecutivos principales que han sido desvinculados en el periodo fue de M$ 138.099 en 2017.

Plazos

En promedio los saldos con empresas relacionadas se cancelan entre treinta y sesenta días.

De acuerdo a políticas de la administración, hasta los 18 meses después de no existir relación con la Clínica, los saldos y transacciones continuarán siendo presentados como partes relacionadas.

9. INVENTARIOS

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios consolidados, los inventarios se encuentran valorizados de acuerdo a lo descrito en Nota 2 K) y su detalle es el siguiente:

	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Productos farmacéuticos, drogas y vacunas	1.230.643	1.638.246	1.498.694
Elementos y materiales de:			
Curación	1.582.990	1.194.402	915.466
Laboratorio y radiología	138.931	134.719	161.935
Elementos quirúrgicos y otros	587.168	605.225	605.787
Subtotal	3.539.732	3.572.592	3.181.882
Importaciones en tránsito	-	-	55.287
Total	3.539.732	3.572.592	3.237.169

Los costos de inventarios reconocidos como costos de venta durante el ejercicio al 31 de marzo de 2017 es de M$ 8.811.902 (M$ 7.668.804 en marzo de 2016).

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

Detalle	31-03-2017 M$	31-12-2016 M$	Reformulado 01-01-2016 M$
Remanente crédito Fiscal IVA	14.707.658	13.633.067	12.364.713
Total otros activos no financieros	14.707.658	13.633.067	12.364.713

11. IMPUESTO DIFERIDO, IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS POR RECUPERAR

Información general

La Sociedad matriz no presenta provisión de impuesto a la renta al 31 de marzo de 2017 por tener pérdida tributaria de M$ 12.400.615 (M$ 810.333 en 2016).

La Sociedad coligada Diagnósticos por Imágenes Ltda. presenta provisión de impuesto a la renta en 2017 por M$ 553.233 (M$ 552.845 en 2016) por presentar utilidad tributaria por M$ 2.305.138 (M$ 2.303.520 en 2016).

La Filial Servicios de Salud Integrados S.A. no presenta provisión de impuesto a la renta en el año 2017 por tener pérdida tributaria por M$ 1.617.287 (M$ 742.248 en 2016).

La Filial Inmobiliaria CLC S. A. presenta provisión de impuesto a la renta en el año 2017 por M$ 177.300 por tener utilidad tributaria por M$ 695.296 (pérdida tributaria por M$ 1.611.181 en 2016).

La Filial Prestaciones Médicas Las Condes S.A., no presenta provisión de impuesto a la renta al 31 de marzo 2017 y 2016 por no presentar movimientos de resultado en el año.

La Sociedad Seguros CLC S.A. No presenta provisión por impuesto a la renta al 31 de marzo de 2017 y 2016 por presentar pérdida tributaria de M$ 1.540.592 (M$ 957.492 en 2016).

Clínica Las Condes S.A., cuenta con créditos por utilidades tributarias para distribuir a sus accionistas por la cantidad de M$ 6.972.407, el saldo de las utilidades tributarias acumuladas corresponde a M$ 27.049.379.

Impuestos diferidos cortó y largo plazo

Detalle impuesto diferido	Total Al 31-03-2017		Total Al 31-12-2016		Reformulado Total Al 01-01-2016	
	Activo M$	Pasivo M$	Activo M$	Pasivo M$	Activo M$	Pasivo M$
Provisión cuentas incobrables	1.612.176	-	1.690.204	-	1.186.678	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	49.587	-
Provisión vacaciones del personal	381.737	-	408.997	-	549.395	-
Activos en leasing	-	-	-	-	214	-
Activo fijo	-	3.077.695		2.779.628	-	3.334.468
Pérdida tributaria	454.634	-	391.926	-	533.741	-
Otros eventos	29.761	805.744	30.518	804.825	28.657	262.627
Totales	2.478.308	3.883.439	2.521.645	3.584.453	2.348.272	3.597.095

Los impuestos diferidos de activos y pasivos se compensan cuando existen derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma entidad gravada o a diferentes entidades gravadas por las que existe la intención de liquidar los saldos sobre las bases netas.

En los saldos de balance se muestran los impuestos diferidos netos por sociedad, lo cual difiere en presentación con respecto a la nota en la cual se agrupan por conceptos. El saldo neto es el mismo.

Los movimientos de impuestos diferidos del estado de situación financiera son los siguientes:

Movimientos de Activos por impuesto diferido	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Saldo inicial de activos por impuestos diferidos	2.521.645	2.348.272	2.294.101
Aumento (disminución) en activos por impuestos diferidos	(43.337)	173.373	54.171
Ajustes con cargo a Resultado acumulado	-	-	-
Total activos por impuestos diferidos	2.478.308	2.521.645	2.348.272

Movimientos de Pasivos por impuesto diferido	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Saldo inicial de pasivos por impuestos diferidos	3.584.453	3.597.095	3.978.472
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos diferidos	298.986	(12.642)	(381.377)
Total pasivos por impuestos diferidos	3.883.439	3.584.453	3.597.095

Efecto en resultados	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-03-2016 M$**
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(730.533)	(552.845)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(342.323)	(209.866)
PPUA reconocido en el ejercicio	2.566.523	677.216
Otros abonos (cargos) en la cuenta	22	(2)
Total efecto en resultado	1.493.689	(85.497)

Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre la determinación del impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar la tasa efectiva:

	Al 31-03-2017 M$	**Al 31-03-2016 M$**
Utilidad antes de impuestos	(6.050.293)	293.861
Tasa legal	25,50%	24%
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	-	(70.527)
Efectos no deducidos impositivamente	1.493.689	(14.970)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	1.493.689	(85.497)

La tasa impositiva utilizada para la conciliación al 31 de marzo de 2017 corresponde a la tasa de impuestos a las sociedades del 25,5% y 24,0% para marzo de 2016, que las entidades deben pagar sobre las utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Clases de Propiedades, planta y equipos, neto	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Terrenos	17.207.943	17.207.943	17.207.943
Construcciones	156.475.105	156.961.720	158.476.832
Obras en curso	35.891.838	29.830.632	12.961.136
Maquinaria y equipos	24.468.520	23.854.114	23.560.824
Otras Propiedades planta y equipo	5.993.360	6.322.767	8.489.809
Total	240.036.766	234.177.176	220.696.544

Clases de Propiedades, planta y equipo, bruto	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Terrenos	17.207.943	17.207.943	17.207.943
Construcciones	191.736.641	191.236.203	188.928.965
Obras en curso	35.891.838	29.830.632	8.095.411
Maquinaria y equipos	58.113.508	56.256.530	55.228.169
Otras Propiedades planta y equipo	11.185.382	11.585.290	13.279.767
Total	314.135.312	306.116.598	282.740.255

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo, por clase de activos:

Depreciación acumulada y deterioro de valor Clases de Propiedades, planta y equipo, total	**Al 31-03-2017**		**Al 31-12-2016**		**Reformulado Al 01-01-2016**	
	Valor al inicio M$	**Valor al final M$**	**Valor al inicio M$**	**Valor al final M$**	**Valor al inicio M$**	**Valor al final M$**
Construcciones	34.274.482	35.261.536	30.452.133	34.274.482	26.669.465	30.452.133
Maquinaria y equipos	32.402.415	33.644.988	26.823.094	32.402.415	22.207.163	26.823.094
Otras Propiedades planta y equipo	5.262.525	5.192.022	4.647.607	5.262.525	4.280.425	4.768.484
Total	71.939.422	74.098.546	61.922.834	71.939.422	53.157.053	62.043.711

Detalle de movimientos	Terrenos	Construcciones	Obras en curso	Maquinaria y equipos	Otras Propiedades planta y equipo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2017	17.207.943	156.961.720	29.830.632	23.854.114	6.322.768	234.177.177
Adiciones	-	501.518	5.848.097	1.963.239	17.788	8.330.642
Bajas	-	-	-	(15.937)	(6.148)	(22.085)
Activación intangibles	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	213.109	-	(213.109)	-
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	-	(988.133)	-	(1.332.896)	(127.939)	(2.448.968)
Saldo al 31-03-2017	17.207.943	156.475.105	35.891.838	24.468.520	5.993.360	240.036.766

Detalle de movimientos	Terrenos	Construcciones	Obras en curso	Maquinaria y equipos	Otras Propiedades planta y equipo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2016	17.207.943	158.476.832	12.961.136	23.560.824	8.489.809	220.696.544
Adiciones	-	173.317	24.379.104	3.782.454	2.052.352	30.387.227
Bajas	-	-	(342.788)	(816.040)	(847.651)	(2.006.479)
Activación intangibles		-	(4.788.342)	-	(216.062)	(5.004.404)
Reclasificación	-	2.133.921	(2.378.478)	3.027.073	(2.782.516)	-
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	120.876	120.876
Gastos por depreciación	-	(3.822.350)	-	(5.700.197)	(494.041)	(10.016.588)
Saldo al 31-12-2016	17.207.943	156.961.720	29.830.632	23.854.114	6.322.767	234.177.176

Reformulado

Detalle de movimientos	Terrenos	Construcciones	Obras en curso	Maquinaria y equipos	Otras Propiedades planta y equipo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2015	13.061.234	71.730.797	96.639.753	16.285.154	8.722.351	206.439.289
Adiciones	4.146.709	883.369	11.956.586	4.376.696	1.950.982	23.314.342
Bajas	-	(956)	-	(167.591)	(1.882)	(170.429)
Reclasificación	-	89.685.978	(95.635.203)	8.017.828	(2.068.603)	-
Reclasificación depreciación	-	(39.688)	-	(335.332)	375.020	-
Gastos por depreciación	-	(3.782.668)	-	(4.615.931)	(488.059)	(8.886.658)
Saldo al 01-01-2016	17.207.943	158.476.832	12.961.136	23.560.824	8.489.809	220.696.544

El cargo a resultado al 31 de marzo de 2017 por concepto de depreciación del ejercicio ascendió a M$ 2.448.968 (M$ 2.448.299 al 31 de marzo de 2016), esta se presenta en el rubro de costos de ventas del estado de resultado integrales por función.

Construcciones:

El valor de las construcciones, incluidas las obras en curso, al 31 de marzo de 2017 alcanza a M$ 192.366.943 y M$ 186.792.352 al 31 de diciembre de 2016, montos que se asocian directamente con actividades de operación de la Sociedad entre otras.

Al 31 de marzo de 2017 se han activado M$ 80.491 (M$ 79.007 en marzo de 2016) por concepto de intereses por financiamiento de construcción.

El efecto en resultado por bajas para el periodo al 31 marzo de 2017 es de M$ 22.084 y M$ 0 al 31 de marzo de 2016.

Existen algunos equipos que contablemente han sido completamente depreciados y que se mantienen en uso, lo que no representa un número significativo dentro de la familia a la cual pertenecen.

Al 31 de marzo de 2017 el ítem de Propiedades Planta y Equipo no difieren significativamente de su valor de costo.

A la fecha no existen operaciones de leasing financiero.

El detalle de los principales activos de Propiedades Planta y Equipo son los siguientes:

Rubro	**Denominación del activo fijo**	**Valor neto 31-03-2017 M$**
Maquinaria y Equipos	DaVinci, Sistema Robótico	1.538.183
Construcciones	Edificio H3	78.528.486
Terrenos	Terreno Av. Los Presidentes n°8.900 Peñalolén	4.146.709

Seguros:

Clínica Las Condes S.A. y Filiales tienen suscritas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Costo de desmantelamiento, retiro y o rehabilitación:

La Sociedad, al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

Restricciones de titularidad

Al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedades, planta y equipo.

Bienes temporalmente fuera de servicio

La Sociedad, al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Bienes depreciados en uso

La Sociedad, al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos totalmente depreciados y que se encuentren en uso.

13. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La composición de este rubro es la siguiente:

Activos Intangibles distintos a la Plusvalía, Neto	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Licencias computacionales	5.435.025	5.697.944	953.689
Derechos de agua	120.504	121.298	123.976
Total activos intangibles, neto	5.555.529	5.819.242	1.077.665

Activos Intangibles distintos a la Plusvalía, Bruto	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Licencias computacionales	8.651.821	8.518.941	2.819.897
Derechos de agua	150.977	150.977	155.761
Total activos intangibles, bruto	8.802.798	8.669.918	2.975.658

Amortización acumulada y deterioro de valor	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Licencias computacionales	3.216.797	2.820.997	1.866.208
Derechos de agua	30.472	29.679	31.785
Total Amortización	3.247.269	2.850.676	1.897.993

El detalle de vidas útiles aplicadas en el rubro intangible es el siguiente:

Vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas (meses)	**31-03-2017 Vida máxima Meses**	**31-12-2016 Vida mínima Meses**
Licencias computacionales	10	10
Derechos de agua	42	42

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

2017 **Movimientos de Activos intangibles**	**Licencias Computacionales M$**	**Derecho de agua M$**
Saldo inicial al 1° de enero de 2017	5.697.944	121.297
Adiciones	132.883	-
Amortización	(395.802)	(793)
Total activos intangibles, neto al 31 de marzo de 2017	5.435.025	120.504

2016 **Movimientos de Activos intangibles**	**Licencias Computacionales M$**	**Derecho de agua M$**
Saldo inicial al 1° de enero de 2016	953.688	123.976
Adiciones	1.064.314	0
Otras reclasificaciones	(6.151)	493
Reclasificación desde Activo Fijo	5.004.404	0
Amortización	(1.318.311)	(3.171)
Total activos intangibles, neto al 31 de diciembre de 2016	5.697.944	121.298

El cargo a resultados por amortización de intangibles es el siguiente:

Línea de partida en el estado de resultados que incluyen amortización de activos intangibles identificables.

	Al 31-03-2017 M$	**Al 31-03-2016 M$**
Gastos de Administración	(396.595)	(250.280)

En el mes de marzo 2017 no se han efectuado activaciones correspondientes al proyecto SAP, al 31 de diciembre de 2016 se activó M$4.453.334 en los siguientes porcentajes:

- Ámbito Hospitalario: 53%
- Ámbito Ambulatorio- Urgencias: 34%
- Backoffice: 13%

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Bajo el rubro impuesto por recuperar se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Al 31-03-2017 M$	Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01-01-2016 M$
Pagos provisionales mensuales	884.697	2.608.692	2.598.541
Crédito gasto capacitación	190.000	228.500	418.117
Crédito PPUA **(1)**	8.590.160	6.023.637	2.322.602
Otros créditos	4.097.732	1.870.228	245.454
Total activos por impuestos corrientes	13.762.589	10.731.057	5.584.714

(1) PPUA, Corresponde a la absorción de pérdidas con utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

15. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Bajo este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

Detalle	Al 31-03-2017 M$	Reformulado Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01-01-2016 M$
Boletas de Garantía y Garantía de Arriendo (1)	531.265	904.008	463.786
Total otros activos Financieros	531.265	904.008	463.786

(1) Corresponden principalmente a garantías con instituciones públicas.

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

16.1 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	hasta 90 días M$	más de 90 días hasta 1 año M$	Saldo al 31-03-2017 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	448.343	2.241.725	2.690.068
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	-	47.711	47.711
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	4.798.222	-	4.798.222
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	-	1.819.474	1.819.474
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	0,34%	2.509.364	-	2.509.364
97.080.000-K	Banco BICE	CL$	0,48%	-	1.010.544	1.010.544
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,37%	-	2.529.375	2.529.375
97.036.000 –K	Banco Santander	CL$	0,43%	5.221.760	-	5.221.760
97.006.000-6	Banco BCI	CL$	0,43%	1.387.088	-	1.387.088
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180+0,5%	-	59.849	59.849
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	525.180	525.180
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	375.313	375.313
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	35.910	35.910
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	30.637	30.637
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	11.864	11.864
	Sub total Bonos			14.364.777	8.687.582	23.052.359
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	351.452	-	351.452
Total Pasivos Financieros Corrientes				14.716.229	8.687.582	23.403.811
Total Monto Capital Adeudado				13.289.449	6.504.839	19.794.288

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	hasta 90 días M$	más de 90 días hasta 1 año M$	Saldo al 31-12-2016 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	523.712	2.083.802	2.607.514
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	-	205.132	205.132
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	-	4.646.335	4.646.335
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	-	1.661.167	1.661.167
97.080.000-K	Banco BICE	CL$	0,48%	1.054.400	-	1.054.400
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	0,40%	2.512.693	-	2.512.693
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,48%	1.286.669	-	1.286.669
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,34%	-	2.501.250	2.501.250
97.036.000 -K	Banco Santander	CL$	0,43%	-	5.156.960	5.156.960
97.006.000-6	Banco BCI	CL$	0,43%	462.607	-	462.607
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180+0,5%	-	3.150	3.150
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	385.339	385.339
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	251.849	251.849
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	-	10.260	10.260
	Sub total Bonos			5.840.081	16.905.244	22.745.325
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	-	89.620	89.620
Total Pasivos Financieros Corrientes				5.840.081	16.994.864	22.834.945

Total Monto Capital Adeudado				4.773.051	13.514.910	18.287.961

Reformulado

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	hasta 90 días M$	más de 90 días hasta 1 año M$	Saldo al 01-01-2016 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	646.206	1.970.917	2.617.123
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	198.176	-	198.176
97.006.000-6	Banco BCI	CL$	0,42%	1.005.288	-	1.005.288
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	-	4.548.523	4.548.523
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	-	1.623.432	1.623.432
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180 + 0,5%	5.834.288	-	5.834.288
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180 + 0,53%	-	4.509.938	4.509.938
				7.683.958	12.652.810	20.336.768
	Sub total Bonos					
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	-	87.175	87.175
Total Pasivos Financieros Corrientes				7.683.958	12.739.985	20.423.943
Total Monto Capital Adeudado				7.399.794	12.325.337	19.725.131

Porcentaje de obligaciones en moneda extranjera: 0,00%
Porcentaje de obligaciones en moneda nacional: 100,00%

16.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	Años de vencimiento más de 1 hasta 2 M$	más de 2 hasta 3 M$	más de 3 hasta 5 M$	más de 5 años M$	Total al 31-03-2017 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	2.102.034	1.681.628	-	-	3.783.662
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	2.052.466	2.052.466	2.052.466	12.314.795	18.472.192
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180+0,5%	19.350.000	-	-	-	19.350.000
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	4.283.378	4.283.378	8.566.756	22.487.736	39.621.248
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	1.635.200	1.635.200	3.270.400	9.811.201	16.352.001
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	10.358.584	-	-	-	10.358.584
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	9.117.010	-	-	-	9.117.010
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	1.900.000	-	-	-	1.900.000
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	3.500.000	-	-	-	3.500.000
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	3.000.000	-	-	-	3.000.000
	Sub total			57.298.672	9.652.672	13.899.622	44.613.732	125.454.697
	Bonos							
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	-	-	-	26.471.940	26.471.940
Total Pasivos Financieros no Corrientes				57.298.672	9.652.672	13.899.622	71.085.672	151.926.637

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	Años de vencimiento más de 1 hasta 2 M$	más de 2 hasta 3 M$	más de 3 hasta 5 M$	más de 5 años M$	Total al 31-12-2016 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	3.012.755	1.506.378	-	-	4.519.133
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	1.838.415	1.838.415	3.676.830	11.030.495	18.384.155
97.004.000-5	Banco de Chile	CL$	TAB 180+0,5%	19.350.000	-	-	-	19.350.000
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	3.286.309	3.286.309	6.572.618	26.290.478	39.435.714
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	1.479.585	1.479.585	2.959.170	10.357.090	16.275.430
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	10.358.584	-	-	-	10.358.584
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	9.117.010	-	-	-	9.117.010
97.030.000-7	Banco Estado	CL$	0,45%	1.900.000	-	-	-	1.900.000
	Sub total			50.342.658	8.110.687	13.208.618	47.678.063	119.340.026
	Bonos							
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	-	-	-	26.347.980	26.347.980
Total Pasivos Financieros no Corrientes				50.342.658	8.110.687	13.208.618	74.026.043	145.688.006

Reformulado

No Corriente

Rut	Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa	Años de vencimiento más de 1 hasta 2 M$	más de 2 hasta 3 M$	más de 3 hasta 5 M$	más de 5 años M$	Total al 01-01-2016 M$
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+3,8%	2.710.328	2.805.708	1.440.233		6.956.269
97.006.000-6	Banco BCI	UF	UF+2,99%	1.784.069	1.788.056	3.576.112	10.728.336	17.876.573
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	TAB 360+0,3%	4.259.600	4.262.192	8.524.384	25.573.152	42.619.328
97.004.000-5	Banco de Chile	UF	3,25%	1.577.270	1.583.137	3.166.274	11.081.959	17.408.640
	Sub total			10.331.267	10.439.093	16.707.003	47.383.447	84.860.810
	Bonos							
	Serie BLCON-B	UF	UF+3,95%	-	-	-	25.629.090	25.629.090
Total Pasivos Financieros no Corrientes				10.331.267	10.439.093	16.707.003	73.012.537	110.489.900

Porcentaje de obligaciones en moneda extranjera: 0,00%
Porcentaje de obligaciones en moneda nacional: 100,00%

* En los préstamos con instituciones financieras, la tasa nominal es similar a la tasa efectiva, debido a que no existen costos de transacción adicional que deban ser considerados.

17. OTRAS PROVISIONES

El detalle de las provisiones es la siguiente:

Detalle	Al 31-03-2017 M$	Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01-01-2016 M$
Provisión bono de producción trabajadores	733.661	2.259.295	933.992
Provisión dividendo mínimo	-	449.874	2.698.942
otras provisiones	605.592	1.458.707	568.917
Total	1.339.253	4.167.876	4.201.851

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2017 M$	Aumentos/ (Disminuciones) M$	Saldo al 31-03-2017 M$
Provisión bono de producción trabajadores	933.992	(200.331)	733.661
Provisión dividendo mínimo	2.698.942	(2.698.942)	-
otras provisiones	568.917	36.675	605.592
Total	4.201.851	(2.862.598)	1.339.253

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2016 M$	Aumentos/ (Disminuciones) M$	Saldo al 31-12-2016 M$
Provisión bono de producción trabajadores	933.992	1.325.303	2.259.295
Provisión dividendo mínimo	2.698.942	(2.249.068)	449.874
otras provisiones	568.917	889.790	1.458.707
Total	4.201.851	(33.975)	4.167.876

Reformulado

Detalle	Saldo inicial al 01-01-2015 M$	Aumentos/ (Disminuciones) M$	Saldo al 01-01-2016 M$
Provisión bono de producción trabajadores	1.202.147	(268.155)	933.992
Provisión dividendo mínimo	4.395.641	(1.696.699)	2.698.942
otras provisiones	275.990	292.927	568.917
Total	5.873.778	(1.671.927)	4.201.851

18. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Detalle	Al 31-03-2017 M$	Reformulado Al 31-12-2016 M$	Reformulado Al 01-01-2016 M$
Proveedores (1)	19.308.679	24.708.637	16.695.147
Reservas técnicas	5.545.648	4.474.983	4.444.651
Otras cuentas por pagar (2)	14.362.093	9.564.561	11.237.884
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	39.216.420	38.748.181	32.377.682

Segmentación Proveedores (1)

Proveedores con pago al día al 31 de marzo de 2017

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 31-03-2017
Bienes	786.858	982.151	-	-	-	1.769.009
servicios	3.178.393	598.302	-	-	-	3.776.695
Otros	6.388.021	5.414.111	-	-	-	11.802.132
Total	10.353.272	6.994.564	-	-	-	17.347.836

Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2016

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 31-12-2016
Bienes	153.686	560.594	-	-	-	714.280
servicios	1.586.470	166.802	-	-	-	1.753.272
Otros	11.506.099	5.782.513	-	-	-	17.288.612
Total	13.246.255	6.509.909	-	-	-	19.756.164

Reformulado

Proveedores con pago al día al 01 de enero de 2016

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 01-01-2016
Bienes	58.247	46.569	67.980	13.187	-	185.983
servicios	33.058	249.631	765.537	4.354	-	1.052.580
Otros	6.154.889	2.550.049	5.087.167	48.821	-	13.840.926
Total	6.246.194	2.846.249	5.920.684	66.362	-	15.079.489

Proveedores con plazo vencido al 31 de marzo de 2017

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 31-03-2017
Bienes	60.193	-	-	4.379	59.961	124.533
servicios	723.694	88.318	4.098	7.441	268.846	1.092.396
Otros	89.385	105.215	12.510	12.381	524.423	743.915
Total	873.272	193.533	16.608	24.201	853.230	1.960.844

Proveedores con plazo vencido al 31 de diciembre de 2016

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 31-12-2016
Bienes	118.904	71.313	-	-	2.624	192.841
servicios	78.181	246.479	14.796	17.780	96.201	453.437
Otros	2.485.004	716.499	130.957	80.179	893.556	4.306.195
Total	2.682.089	1.034.291	145.753	97.959	992.381	4.952.473

Reformulado

Proveedores con plazo vencido al 01 de enero de 2016

	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61dias a 90 días	De 91dias a 120 días	De 121dias a 365 días	Total Al 01-01-2016
Bienes	-	-	14.705	-	-	14.705
servicios	1.598	1.992	285.123	8.771	-	297.484
Otros	1.275.445	643	24.846	2.535	-	1.303.469
Total	1.277.043	2.635	324.674	11.306	-	1.615.658

(*) Clínica las Condes y sus filiales no realiza operaciones de confirming

			Reformulado
Detalle (2)	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-12-2016 M$**	**Al 01-01-2016 M$**
Provisión de pagos provisionales mensuales	956.129	397.046	235.452
Honorarios médicos por pagar	6.680.542	6.169.742	7.199.013
Provisión bono y vacaciones del personal	1.036.242	1.995.295	2.441.754
Provisión otros gastos (*)	3.393.338	501.252	142.495
Impuesto único	142.385	362.721	321.428
Retenciones	1.974	84.835	73.073
Otras cuentas por pagar	2.151.483	53.670	824.669
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14.362.093	9.564.561	11.237.884

(*) La provisión de otros gastos corresponde a servicios externos devengados del periodo.

Clínica las Condes S.A. y sus filiales mantiene una relación comercial con una gran diversidad de proveedores, con los cuales opera a través de órdenes de compra. En tal sentido y al estar tan atomizada la estructura de estos, no existen proveedores que representen un porcentaje importante de las compras que se realizan y por lo tanto no se observan riesgos materiales para la continuidad del negocio.

Las condiciones de pago en general son a 30 o 60 días de fecha de emisión de la factura. A excepción de aquellos proveedores que no han subsanado errores u omisión de los documentos emitidos.

19. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Número de Acciones	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Serie Única	8.365.217	8.365.217	8.365.217

Capital	Capital Suscrito	Capital Pagado
	M$	M$
Serie Única	85.495.025	85.495.025

Conciliación en el número de acciones	31-03-2017
Número de acciones en circulación al inicio	8.357.672
Acciones pagadas en el ejercicio	7.545
Número de acciones en circulación al final	8.365.217
Número de acciones por suscribir y pagar	23.781

Otras reservas

Se reclasifico a resultados acumulados el efecto del ajuste del cambio de tasa impositiva.

El saldo vigente en otras reservas corresponde al ajuste efectuado por conciliación de activos y pasivos al 01 de enero de 2009 entre las normas NIIF y los PCGA locales.

Participaciones no controladoras

El interés no controlador es generado por nuestra filial Servicios de Salud Integrados S.A., en la cual un 0,01% de la propiedad es de terceros y Prestaciones Médicas Las Condes S.A. en la cual un 3% es de propiedad de terceros.

Políticas de inversión y financiamiento

Clínica Las Condes S.A. ha implementado significativas inversiones desde su puesta en marcha, lo cual ha permitido alcanzar la actividad que muestra en la actualidad.

La política que se ha seguido al respecto ha consistido en implementar aquellos proyectos que, junto con satisfacer los requerimientos de otorgar la medicina tecnológicamente más avanzada para los efectos de seguridad y de recuperación del paciente, tengan el potencial de generar los flujos económicos que aseguren una adecuada rentabilidad a la inversión. Para ello, la Clínica utiliza técnicas de evaluación de proyectos y análisis de inversiones, considerando los riesgos inherentes en cada caso.

En cuanto al financiamiento de las mismas, la empresa ha utilizado en el ejercicio recursos generados por la operación, de financiamiento bancario y a través de leasing y de la colocación de acciones de pago para hacer frente a las necesidades que conllevan sus inversiones.

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 25 de abril de 2017, se acordó un pago de dividendo definitivo de $53 por acción. Estos dividendos serán pagados el 25 de mayo de 2017 por un total de M$4.424.165, con cargo a utilidades del ejercicio 31 de diciembre de 2016.

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 28 de abril de 2016, se acordó un pago de dividendo definitivo de $530 por acción. Estos dividendos fueron pagados el 9 de mayo de 2016 por un total de M$ 4.424.165, con cargo a utilidades del ejercicio 31 de diciembre de 2015.

La Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 23 de septiembre de 2015, inscribió en el Registro de Valores con el Nº 1024 la emisión de 100.000 acciones de pago, sin valor nominal, por un monto total de $4.350.000.000, de las cuales se han pagado 76.219 acciones, con cargo al aumento de capital antes señalado. El plazo para la emisión, suscripción y pago de estas acciones es de 3 años a contar del 24 de Septiembre de 2015. Al 31 de marzo de 2017, quedan por suscribir y pagar la cantidad de 23.781 acciones.

Los recursos recaudados por el aumento de capital se destinarán al proyecto de ampliación de la Clínica, actualmente en curso.

20. GANANCIA POR ACCION

Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se determina dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el ejercicio, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la sociedad y mantenidas como acciones en tesorería. La sociedad no registra acciones de emisión condicionada ni acciones ordinarias potenciales, que puedan tener un efecto dilusivo.

Ganancia por acción básica	**Al 31-03-2017 M$**	**Al 31-03-2016 M$**
Resultado Neto del ejercicio	(4.556.604)	208.364
Número medio ponderado de acciones en circulación	8.365.217	8.322.590
Beneficio básico por acción (en pesos)	-	25

21. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Bajo este rubro se han agrupado los siguientes conceptos:

	Al 31-03-2017 M$	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Impuesto renta	4.765.464	1.053.201	2.833.068
Pagos provisionales mensuales	(3.698.573)	(159.779)	(2.463.013)
Total	1.066.891	893.422	370.055

22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

	Al 31-03-2017 M$	**Al 31-12-2016 M$**	**Reformulado Al 01-01-2016 M$**
Retenciones personal	1.448.571	1.570.832	377.215
Impuesto al valor agregado	64.704	6.824	186.403
Ingresos anticipados	-	-	347.537
Total	1.513.275	1.577.656	911.155

23. INGRESOS ORDINARIOS (SEGMENTOS)

El detalle al 31 de marzo de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Ingresos 31-03-2017 M$	Ganancia Bruta 31-03-2017 M$	Ingresos 31-03-2016 M$	Ganancia Bruta 31-03-2016 M$
Hospitalizaciones	30.470.329	3.718.440	30.550.149	7.152.676
Ambulatorios	8.970.662	1.178.690	8.556.549	1.796.481
Otros (1)	5.382.511	(1.073.967)	4.792.669	(172.329)
Total	44.823.502	3.823.163	43.899.367	8.776.828

El detalle por ingresos relevantes se presenta en el siguiente cuadro:

Hospitalizaciones	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$
Días cama	10.607.788	9.877.457
Pabellones	3.741.983	4.026.037
Paquetes quirúrgicos	2.105.353	1.819.176
Medicamentos médicos quirúrgicos	9.998.755	9.718.273
Otros ingresos	4.016.450	5.109.206
	30.470.329	**30.550.149**

Ambulatorios	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$
Imagenología	4.316.898	4.117.616
Procedimientos diagnósticos	1.752.904	1.671.984
Procedimientos terapéuticos	831.541	793.155
Consultas	1.396.421	1.331.958
Otros ingresos	672.898	641.836
	8.970.662	**8.556.549**

Otros (1)	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$
Primas directas	5.010.031	4.316.495
Arriendos	372.480	476.174
	5.382.511	4.792.669

(1) El rubro Otros incluye la operación de Inmobiliaria CLC S.A. y Seguros CLC S.A.

24. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTO

El detalle de Activos y Pasivos por segmentos definidos en las políticas de Clínica Las Condes S.A. es el siguiente:

ACTIVOS	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-03-2017
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.360.487	1.418.735	1.335.036	4.114.258
Otros activos financieros	-	-	7.826.753	7.826.753
Otros activos no financieros	1.638.212	13.639	-	1.651.851
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	68.891.058	15.506.191	985.759	85.383.008
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16.957	-	-	16.957
Inventarios	3.512.128	27.214	390	3.539.732
Activos por impuestos corrientes	9.159.386	3.829.379	773.824	13.762.589
Otros activos financieros no corrientes	286.103	-	245.162	531.265
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	14.707.658	14.707.658
Activos intangibles distintos de la plusvalía, netos	5.391.457	2.572	161.500	5.555.529
Propiedades, plantas y equipos, neto	38.069.751	4.100.072	197.866.943	240.036.766
Activos por impuestos diferidos	-	96.264	1.336.438	1.432.702
TOTAL ACTIVOS	**128.325.539**	**24.994.066**	**225.239.463**	**378.559.068**

PASIVOS	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-03-2017
	M$	M$	M$	M$
Otros pasivos financieros, corrientes	16.726.266	-	6.677.545	23.403.811
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	20.674.660	8.900.553	9.641.207	39.216.420
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Otras provisiones, corrientes	1.153.113	-	186.140	1.339.253
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.066.891	1.066.891
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.019.383	464.732	29.160	1.513.275
Otros pasivos financieros, no corrientes	76.603.388	-	75.323.249	151.926.637
Pasivos por impuestos diferidos	2.691.283	146.550	-	2.837.833
Patrimonio	9.457.447	15.482.231	132.315.270	157.254.948
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	**128.325.540**	**24.994.066**	**225.239.462**	**378.559.068**

ACTIVOS	**Hospitalización**	**Ambulatorios**	**Otros**	**Saldos totales al 31-12-2016**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.436.047	219.942	930.331	2.586.320
Otros activos financieros	-	-	7.695.771	7.695.771
Otros activos no financieros	875.034	13.431	26.059	914.524
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	75.530.786	18.751.591	818.793	95.101.170
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11.400	-	-	11.400
Inventarios	3.540.928	31.664	-	3.572.592
Activos por impuestos corrientes	6.899.587	3.089.923	741.547	10.731.057
Otros activos financieros no corrientes	685.459	-	218.549	904.008
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	13.633.067	13.633.067
Activos intangibles distintos de la plusvalía, netos	5.651.553	2.641	165.048	5.819.242
Propiedades, plantas y equipos, neto	38.141.951	1.785.281	194.249.944	234.177.176
Activos por impuestos diferidos	-	138.422	997.951	1.136.373
TOTAL ACTIVOS	**132.772.745**	**24.032.895**	**219.477.060**	**376.282.700**

PASIVOS	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-12-2016
	M$	M$	M$	M$
Otros pasivos financieros, corrientes	16.524.293	-	6.310.652	22.834.945
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	19.172.567	7.969.751	11.605.862	38.748.180
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.320	-	-	3.320
Otras provisiones, corrientes	3.439.536	501.609	226.731	4.167.876
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	893.422	893.422
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.044.734	354.399	178.523	1.577.656
Otros pasivos financieros, no corrientes	70.626.862	-	75.061.144	145.688.006
Pasivos por impuestos diferidos	2.198.540	641	-	2.199.181
Patrimonio	90.051.472	14.481.468	55.637.174	160.170.114
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	**203.061.324**	**23.307.868**	**149.913.508**	**376.282.700**

Reformulado

ACTIVOS	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 01-01-2016
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.876.910	1.121.391	964.028	4.962.329
Otros activos financieros	-	-	7.173.935	7.173.935
Otros activos no financieros	1.274.120	51.516	186.077	1.511.713
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	56.031.289	13.889.099	896.412	70.816.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5.002	-	-	5.002
Inventarios	3.198.449	38.406	314	3.237.169
Activos por impuestos corrientes	2.001.059	2.750.567	833.088	5.584.714
Otros activos financieros no corrientes	277.297	945	185.544	463.786
Otros activos no financieros no corrientes	-	12.364.713	-	12.364.713
Activos intangibles distintos de la plusvalía, netos	810.243	945	266.477	1.077.665
Propiedades, plantas y equipos, neto	38.984.159	2.864.356	178.848.029	220.696.544
Activos por impuestos diferidos	1.010.495	751.379	586.398	2.348.272
TOTAL ACTIVOS	**106.469.023**	**33.833.317**	**189.940.302**	**330.242.642**

PASIVOS	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 01-01-2016
	M$	M$	M$	M$
Otros pasivos financieros, corrientes	2.906.062	-	17.517.881	20.423.943
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	25.051.995	1.682.799	5.642.888	32.377.682
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	6.442	-	-	6.442
Otras provisiones, corrientes	4.052.943	148.908	-	4.201.851
Pasivos por impuestos corrientes	-	370.055		370.055
Otros pasivos no financieros, corrientes	303.995	244.612	362.548	911.155
Otros pasivos financieros, no corrientes	50.461.932	-	60.027.968	110.489.900
Pasivos por impuestos diferidos	3.386.418	167.978	42.699	3.597.095
Patrimonio	30.891.744	31.252.344	95.720.431	157.864.519
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	**117.061.531**	**33.866.696**	**179.314.415**	**330.242.642**

FLUJO DE EFECTIVO, DIRECTO	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-03-2017
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	285.006	3.513.584	(537.629)	3.260.961
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.833.434)	(2.314.791)	(4.870.074)	(10.018.299)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	2.472.868	-	5.812.408	8.285.276

FLUJO DE EFECTIVO, DIRECTO	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-03-2016
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(7.143.503)	373.485	(413.118)	(7.183.136)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.305.393)	(162.045)	(3.578.932)	(7.046.370)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	7.670.504	-	6.000.000	13.670.504

Estado de Resultados Resumido	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Saldos totales al 31-03-2017
	M$	M$	M$	M$
Ingresos Ordinarios	30.470.329	8.970.662	5.382.511	44.823.502
Costo de ventas	(26.751.889)	(7.791.972)	(6.456.478)	(41.000.339)
Depreciación	(1.502.832)	(91.557)	(865.315)	(2.459.704)
Gastos por interés	(1.215.172)	(3.994)	(299.958)	(1.519.124)
Impuesto Renta	1.733.388	(268.298)	28.599	1.493.689
Ganancia Bruta	3.718.440	1.178.690	(1.073.967)	3.823.163
Ganancia antes de Impto.	(6.685.202)	2.093.666	(1.458.757)	(6.050.293)

Estado de Resultados Resumido	Hospitalización	Ambulatorios	Otros	Reformulado Saldos totales al 31-03-2016
	M$	M$	M$	M$
Ingresos Ordinarios	30.550.149	8.556.549	4.792.669	43.899.367
Costo de ventas	(24.352.325)	(6.663.025)	(4.107.189)	(35.122.539)
Depreciación	(1.466.634)	(97.043)	(884.622)	(2.448.299)
Gastos por interés	(682.731)	(2.418)	(496.925)	(1.182.074)
Impuesto Renta	146.222	(573.326)	341.607	(85.497)
Ganancia Bruta	7.179.489	1.796.481	(199.142)	8.776.828
Ganancia antes de Impto.	1.259.261	(172.329)	(793.071)	293.861

25. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION

Los principales componentes de los costos y gastos son los siguientes:

Costo de Ventas	**01-01-2017 31-03-2017 M$**	**01-01-2016 31-03-2016 M$**
Costos de Materiales y medicamentos	8.564.871	7.512.166
Depreciación y amortización	2.845.675	2.825.200
Remuneraciones (1)	18.673.233	16.541.533
Servicios básicos	597.903	679.692
Servicios externos y otros	4.614.844	3.878.740
Siniestros	4.159.996	2.634.853
Publicidad	47.610	30.218
Otros Costos	1.496.207	1.020.137
Total	41.000.339	35.122.539(*)

Gastos de Administración	**01-01-2017 31-03-2017 M$**	**01-01-2016 31-03-2016 M$**
Remuneraciones (1)	3.131.139	3.216.294
Publicidad	296.085	237.270
Servicios Basicos	296.032	140.019
Servicios externos y otros	2.552.819	2.117.314
Gastos de Materiales y Medicamentos	247.031	156.638
Otros Gastos	1.198.181	613.008
Total	7.721.287	6.480.543(*)

(1)

Remuneraciones	**01-01-2017 31-03-2017 M$**	**01-01-2016 31-03-2016 M$**
Sueldos y Salarios	20.661.635	18.454.444
Seguridad social	125.034	129.622
Otros beneficios	1.017.703	1.173.761
Total	21.804.372	19.757.827

(*) Durante el periodo 2017 la administración efectuó una reclasificación entre costos y gastos de ventas para el periodo presentado al 31 de marzo de 2016. Dicha reclasificación no tiene impacto en la presentación del resultado expuesto al 31 de marzo de 2016.

	31-03-2016			
	Presentación original	**Reclasificación**	**Ajuste sobre resultados Acumulados (1)**	**Presentación Reformulada**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Costos de ventas	36.982.147	(1.935.886)	76.278	35.122.539
Gasto de administración	4.544.657	1.935.886		6.480.543
Total	41.526.804	-	76.278	41.603.082

(1)Ver nota 31 de reformulación

26. RESULTADO POR UNIDAD DE REAJUSTE Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Activos(cargos)/abonos	**Índice de Reajustabilidad**	**01-01-2017 31-03-2017 M$**	**01-01-2016 31-03-2016 M$**
Otros activos no monetarios	UF	(19.190)	272.119
Otros activos	Dólar	-	90.468
Total cargos		(19.190)	362.587
Pasivos (cargos)/abonos			
Pasivos no monetarios	UF	(460.504)	(1.108.311)
Total cargos		(460.504)	(1.108.311)
Perdida por diferencia de cambio		(479.694)	(745.724)

27. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Existe un acuerdo de cobertura en el cual Clínica las Condes S.A. y Servicios de Salud Integrados S.A., se obliga a cubrir un eventual déficit patrimonial de hasta UF 100.000 que pueda llegar a generarse en Seguros CLC S.A.

Con respecto a los créditos suscritos con el Banco de Chile y Banco Estado, dentro de las cláusulas Clínica las Condes S.A. Consolidada, deberá mantener hasta el pago total de los créditos desembolsados con cargo a esta línea de financiamiento un leverage menor o igual a 1,4 veces y un patrimonio mínimo de M$124.687.000; los que al 31 de marzo de 2017 se cumplen.

Con el objeto de garantizar la seriedad de la oferta, se mantienen vigentes, las siguientes boletas de garantía.

	2017	**2016**
	M$	M$
Banco Crédito de inversiones	462.621	462.621

Garantía de fiel cumplimiento de contrato servicios de días cama hospitalización integral.
Garantiza el correcto uso del anticipo otorgado por Innova Chile al proyecto 09iei-6568

Al 31 de marzo de 2017 la sociedad enfrenta ocho juicios civiles, en los que se demanda indemnizaciones por supuestas responsabilidades de la Clínica en prestaciones otorgadas, en que la mayor parte de las indemnizaciones demandadas son por daño moral. Cabe destacar que estos juicios están sujetos al procedimiento ordinario, de larga tramitación. Salvo dos casos, se trata de juicios relativamente recientes que están en sus etapas muy iniciales por lo que su tramitación debiera durar de tres a cinco años. Considerando la opinión de los abogados, la Administración ha estimado que las eventuales indemnizaciones estarán cubiertas por provisiones financieras.

La Sociedad no presenta otras contingencias y restricciones.

28. SANCIONES

Durante el periodo finalizado al 31 de marzo de 2017 la Compañía, su Directorio y sus Administradores, no han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni de otras autoridades administrativas.

29. HECHOS POSTERIORES

No han habido hechos posteriores entre el 31 de marzo y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados (30 de mayo de 2017), que pudieran afectar significativamente su contenido.

30. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no se ve afectada por conceptos relacionados con el mejoramiento y- o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, y no se estima que habrá desembolsos futuros por este concepto.

31. REFORMULACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE EJERCICIO ANTERIOR

Durante el ejercicio 2016, producto de la implementación del nuevo sistema SAP y a raíz de las nuevas medidas adoptadas por la Administración y el Directorio, la Sociedad identificó diferencias de arrastre en la contabilidad que afectaron principalmente los rubros de: inventarios, deudores por venta, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar. Producto de estas diferencias, la Sociedad ha reformulado los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, registrando en forma retroactiva cargos a los resultados de ejercicios anteriores según se describe a continuación:

a) Durante el mes de diciembre de 2016 la Sociedad efectuó la toma de inventarios físicos a la totalidad de su bodega central y bodegas periféricas. Producto de esta toma de inventario se determinó una diferencia de M$ 772.064, los cuales fueron ajustados con cargo al resultado del ejercicio 2015 por M$ 313.898 y con cargo a resultados acumulados del patrimonio al 1 de enero de 2015 por M$ 458.166. Dicho ajuste sobre inventarios también afecto el resultado al 31 de marzo de 2016 generándose un mayor cargo de M$ 76.278.

b) Como parte del proceso de revisión de las cuentas por cobrar se identificaron ajustes principalmente por diferencias de valorización de los cargos asociados a pacientes del Fonasa (GRD), lo cual originó ajustes en los rubros de prefacturas y cargos por facturar. Los ajustes aquí determinados ascienden a un mayor cargo al resultado del ejercicio 2015 por M$ 1.102.286 y un cargo a los resultados acumulados en patrimonio al 1 de enero de 2015 por M$ 178.656. Al 31 de marzo de 2016 se efectuó por este concepto un mayor cargo por M$ 18.174.

c) En relación al concepto de honorarios médicos registrado como parte del rubro de cuentas comerciales por pagar, Clínica Las Condes S.A. a través de su filial Servicios de Salud Integrados S.A., recauda mediante mandato los honorarios de las prestaciones que realizan los médicos que prestan sus servicios profesionales en ella. Este ingreso se paga íntegramente al profesional descontando una comisión, razón por la cual, en los ingresos de actividades ordinarias consolidados de Clínica Las Condes S.A., sólo se refleja dicha comisión. Producto de la revisión realizada, se detectó una incorrecta parametrización de sistemas, consistente en que el registro de los ingresos por honorarios médicos correspondientes a interconsultas otorgadas en el Servicio de Urgencia, se había presentado como ingresos de actividades ordinarias de la Sociedad, debiendo haberse reconocido como honorarios médicos por pagar. La regularización de este registro significó reconocer un mayor cargo al resultado del ejercicio 2015 por M$ 652.992 y un cargo a los resultados acumulados en el patrimonio al 1 de enero de 2015 por M$ 5.736.910. Al 31 de marzo de 2016 se efectuó un cargo por M$ 166.825 correspondiente a este concepto.

d) En forma adicional, la Sociedad efectuó regularizaciones de ciertos registros contables que afectaron principalmente el rubro de otras cuentas por pagar, propiedades, planta y equipos y activos por impuestos corrientes por M$ 1.657.268 con cargo al resultado del ejercicio 2015 y un cargo de M$ 446.778 a los resultados acumulados en el patrimonio al 1 de enero de 2015.

La corrección de las partidas indicadas en los párrafos anteriores, significó registrar en forma retroactiva cargos a los resultados de ejercicios anteriores, según el siguiente detalle:

(i) Efectos en estados de situación financiera Consolidados:

	01-01-2016		
	Presentación original M$	**Presentación Reformulada M$**	**Ajuste sobre resultados acumulados M$**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	72.097.742	70.816.800	(1.280.942)
Inventarios	4.009.233	3.237.169	(772.064)
Activos por impuestos corrientes	5.055.071	5.584.714	529.643
Propiedades, planta y equipos, neto	220.936.617	220.696.544	(240.073)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(23.594.164)	(32.377.682)	(8.783.518)
Efecto en Patrimonio (acumulados al 31 de diciembre de 2015)	**278.504.499**	**267.957.545**	**(10.546.954)**

(*) Efecto en resultado 2015

	31-03-2016			
	Presentación Original M$	**Presentación Reformulada M$**	**Ajuste sobre resultados acumulados M$**	
Ingresos de actividades ordinarias	44.084.366	43.899.367	(184.999)	
Gasto de administración	(4.544.657)	(6.480.543)	(1.935.886)	(*)
Costos de ventas	(36.982.147)	(35.122.539)	1.859.608	
Impuesto renta	(137.752)	(85.497)	52.255	
Ganancia bruta	7.102.219	8.776.828	1.674.609	
GANANCIA DEL EJERCICIO AL 31-03-2016	417.386	208.362	(209.024)	(**)

(*) Ver nota 25
(**)Efecto en resultado al 31 de marzo 2016

Ganancia por acción básica	31-03-2016		
	Presentación Original M$	Presentación Reformulada M$	Ajuste sobre resultados acumulados M$
Resultado neto del ejercicio	417.386	208.362	(209.024)
Numero medio ponderado de acciones en circulación	8.322.590	8.322.590	8.322.590
beneficio básico por acción (en pesos)	50	25	(25)

Este cambio no tuvo impactos en los Otros resultados integrales ni en los flujos operacionales, de financiamiento y de inversión de la Sociedad.

* * * * * *