



Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

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

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de Pesos Chilenos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Operaciones El Escorial S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Operaciones El Escorial S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios señalados en Nota 2 a) de los presentes estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios señalados en Nota 2 a) de los presentes estados financieros.



Santiago, Chile

Marzo 10, 2017



Rolf Lagos F.

Rut: 12.235.917-4

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

ESTADOS FINANCIEROS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ACTIVOS				
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social:	Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado	Individual		Rut:	99.597.870-9
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos		Código Sociedad Operadora:	ESC
Código SCJ	Estado de Situación Financiera Clasificado (Presentación)	N° de Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Título	Activos			
	Activos, Corriente			
11010	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8	2.237.761	1.386.317
11020	Otros Activos Financieros, Corriente		0	0
11030	Otros Activos No Financieros, Corriente	9	98.685	94.286
11040	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	10	242.237	533.356
11050	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	8.143.327	5.601.776
11060	Inventarios	12	126.317	67.246
11070	Activos por impuestos corrientes	13	-	-
11080	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		10.848.327	7.682.981
11090	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
11091	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
11092	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
11000	Activos corrientes totales		10.848.327	7.682.981
Título	Activos, No Corrientes			
12010	Otros Activos Financieros, No Corriente		0	0
12020	Otros activos no financieros no corrientes		0	0
12030	Derechos por cobrar no corrientes		0	0
12040	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente		0	0
12050	Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación		0	0
12060	Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	1.029.059	1.178.183
12070	Plusvalía		0	0
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	15	1.816.555	1.710.618
12090	Propiedades de Inversión		0	0
12100	Activos por Impuestos Diferidos		0	0
12000	Total Activos No Corrientes		2.845.614	2.888.801
10000	Total de Activos		13.693.941	10.571.782

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

ESTADOS FINANCIEROS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social:	Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado	Individual	Rut:	99.597.870-9	
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos	Código Sociedad Operadora:	ESC	
Código SCJ	Estado de Situación Financiera Clasificado (Presentación)	Nº de Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Título	Pasivos,			
Título	Pasivos Corrientes			
21010	Otros Pasivos Financieros, Corriente	17	-	1.385.381
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	1.137.507	1.443.242
21030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	2.197.464	742.703
21040	Otras provisiones corriente	19	663.788	746.636
21050	Pasivos por Impuestos corrientes	13	1.019.486	1.666.521
21060	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	40.582	87.669
21070	Otros pasivos no financieros corrientes		19.732	326
21071	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		5.078.559	6.072.478
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
21000	Pasivos corrientes totales		5.078.559	6.072.478
Título	Pasivos, No Corrientes			
22010	Otros Pasivos Financieros, no Corriente	17	0	0
22020	Pasivos no corrientes		0	0
22030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No Corriente		0	0
22040	Otras provisiones No Corrientes		0	0
22050	Pasivo por impuestos diferidos	16	211.561	272.989
22060	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		0	0
22070	Otros pasivos no financieros no corrientes		0	0
22000	Total de pasivos no corrientes		211.561	272.989
20000	Total pasivos		5.290.120	6.345.467
Título	Patrimonio			
23010	Capital Emitido	20	3.528.666	3.528.666
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		4.792.085	614.579
23030	Primas de emisión		0	0
23040	Acciones Propias en Cartera		0	0
23050	Otras participaciones en el patrimonio		0	0
23060	Otras Reservas		83.070	83.070
23070	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		8.403.821	4.226.315
23080	Participaciones no controladoras		0	0
23000	Patrimonio total		8.403.821	4.226.315
24000	Total de Patrimonio y Pasivos		13.693.941	10.571.782

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función
Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresado en miles de pesos chilenos (M\$), excepto por ganancia (pérdidas) por acción presentados en pesos

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN						
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social: Operaciones El Escorial S.A. Rut: 99.597.870-9 Código Sociedad Operadora: ESC				
Tipo de estado	Individual					
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos					
Código SCJ	Estado de Resultados por Función	N° de Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2016 31-12-2016 M\$	01-01-2015 31-12-2015 M\$	01-10-2016 31-12-2016 M\$	01-10-2015 31-12-2015 M\$
Título	Ganancia (Pérdida)					
30010	Ingresos actividades ordinarias	21	23.996.689	23.632.513	5.907.688	6.359.863
30020	Costo de Ventas	22	-18.074.089	-18.065.142	-4.398.979	-4.610.824
30030	Ganancia bruta		5.922.600	5.567.371	1.508.709	1.749.039
30040	Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		0	0	0	0
30050	Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		0	0	0	0
30060	Otros Ingresos por función		0	0	0	0
30070	Costos de Distribución		0	0	0	0
30080	Gastos de Administración	22	-811.810	-774.007	-178.887	-214.667
30090	Otros Gastos por función		-202.902	-8.038	-106.981	-
30100	Otras ganancias (pérdidas)		317.245	23.891	298.323	-8.000
30110	Ingresos financieros		231.408	199.913	64.077	65.296
30120	Costos Financieros		-71.054	-50.984	-10.306	-17.143
30130	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		0	0	0	0
30140	Diferencias de cambio	23	91.906	-193.783	-27.885	-22.848
30150	Resultados por Unidades de Reajuste		-1.893	-426	3.277	1.909
30160	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		0	0	0	0
30170	Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		5.475.500	4.763.937	1.550.327	1.553.586
30180	Gasto por Impuesto a las Ganancias	16	-1.297.994	-1.050.186	-374.962	-326.407
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
30230	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
Título	Ganancias por Acción					
Título	Ganancia por acción básica					
30240	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		53.374,38	47.449,16	15.017,18	15.679,19
30250	Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30260	Ganancia (pérdida) por acción básica		53.374,38	47.449,16	15.017,18	15.679,19
Título	Ganancias por acción diluidas					
30270	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		53.374,38	47.449,16	15.017,18	15.679,19
30280	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30290	Ganancias (pérdida) diluida por acción	24	53.374,38	47.449,16	15.017,18	15.679,19

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social:		Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado	Individual	Rut:		99.597.870-9	
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos	Código Sociedad Operadora:		ESC	
Código SCJ	Estado de Resultados Integral (Presentación)	ACUMULADO		No auditado TRIMESTRAL	
		01-01-2016	01-01-2015	01-10-2016	01-10-2015
		31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
30210	Ganancia (pérdida)	4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
Título	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Título	Diferencias de cambio por conversión				
50001	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0	0	0
50002	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0	0	0
50003	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	0	0	0	0
Título	Activos financieros disponibles para la venta				
50004	692430	0	0	0	0
50005	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	0	0	0	0
50006	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	0	0	0	0
Título	Coberturas del flujo de efectivo				
50007	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	0	0	0	0
50008	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	0	0	0	0
50009	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	0	0	0	0
50010	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	0	0	0	0
50011	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio	0	0	0	0
50012	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	0	0	0	0
50013	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	0	0	0	0
50014	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	0	0	0	0
50000	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0	0	0
Título	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
51001	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	0	0	0	0
51002	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	0	0	0	0
51003	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	0	0	0	0
51004	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	0	0	0	0
51005	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	0	0	0	0
51006	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	0	0	0	0
51007	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	0	0	0	0
51000	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	0	0	0	0
52000	Otro resultado integral	0	0	0	0
53000	Resultado integral total	4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
Título	Resultado integral atribuible a				
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
53000	Resultado integral total	4.177.506	3.713.751	1.175.365	1.227.179

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO												
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos											
Tipo de estado	Individual											
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos											
		Razon Social:	Operaciones El Escorial S.A.									
		Rut:	99.597.870-9									
		Código Sociedad Operadora:	ESC									
Estado de Cambios en el Patrimonio												
			Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas varias (6)	Otras reservas (1 al 6)	Ganancias (pérdidas) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Dividendos Provisorios	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora (SUBTOTAL)	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016			3.528.666		83.070	83.070		614.579		4.226.315		4.226.315
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables												0
Incremento (disminución) por correcciones de errores												0
Saldo Inicial Reexpresado			3.528.666		83.070	83.070		614.579		4.226.315		4.226.315
Cambios en patrimonio												
	Resultado Integral											
		Ganancia (pérdida)					4.177.506	4.177.506		4.177.506		4.177.506
		Otro resultado integral										
		Resultado integral										
	Emisión de patrimonio											
	Dividendos							-		-		-
	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios											
	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios											
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios											-
	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera											
	Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen p											
	Total de cambios en patrimonio			0	0	0	0	4.177.506	4.177.506	0	4.177.506	0
Saldo Final Período Actual 31/12/2016			3.528.666	0	83.070	83.070	4.177.506	4.792.085	0	8.403.821	0	8.403.821

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2015:

	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas varias	Otras reservas (1 al 6)	Ganancias (pérdidas) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Dividendos Provisorios	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2015	3.528.666		83.070	83.070		600.828		4.212.564		4.212.564
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables										0
Incremento (disminución) por correcciones de errores										0
Saldo Inicial Reexpresado	3.528.666		83.070	83.070		600.828		4.212.564		4.212.564
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)					3.713.751	3.713.751		3.713.751		3.713.751
Otro resultado integral										
Resultado integral										
Emisión de patrimonio										
Dividendos						-3.700.000		-3.700.000		-3.700.000
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios						-		-		-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen p										
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	0	3.713.751	13.751	0	13.751	0	13.751
Saldo Final Período Anterior 31/12/2015	3.528.666	0	83.070	83.070	3.713.751	614.579	0	4.226.315	0	4.226.315

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Flujos de efectivo - Método Directo
Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO				Razon Social:		Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de Moneda		Pesos Chilenos		Rut:		99.597.870-9	
Tipo de estado		Individual		Código Sociedad Operadora:		ESC	
Expresión en Cifras		Miles de pesos chilenos					
				ACUMULADO		No auditado	
Código SCJ	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO	01-01-2016	01-01-2015	TRIMESTRAL			
		31-12-2016	31-12-2015	01-10-2016	01-10-2015		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
TITULO	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación						
	Clases de cobros por actividades de operación						
41100	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28.556.060	28.122.690	7.030.149	7.567.729		
41110	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0	0	0	0		
41120	Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	0	0	0	0		
41130	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0	0	0	0		
41140	Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos	0	0	0	0		
41150	Otros cobros por actividades de operación	0	0	0	0		
	Clases de pagos						
41160	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-11.694.866	-17.812.604	-2.896.294	-2.604.347		
41170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0	0	0	0		
41180	Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.776.495	-3.530.383	-950.961	-629.394		
41190	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0	0	0	0		
41200	Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender	0	0	0	0		
41210	Otros pagos por actividades de operación	-7.284.396	-7.365.802	-1.840.466	-1.986.102		
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	5.800.303	-586.098	1.342.428	2.347.886		
41220	Dividendos pagados	0	0	0	0		
41230	Dividendos recibidos	0	0	0	0		
41240	Intereses pagados	0	0	0	0		
41250	Intereses recibidos	0	0	0	0		
41260	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-1.935.520	-589.129	-343.852	-158.698		
41270	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0	0		
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.864.783	-1.175.228	998.576	2.189.188		
TITULO	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión						
42100	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0	0	0		
42110	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0	0	0		
42120	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	0	0	0	0		
42130	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0	0	0		
42140	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0	0	0		
42150	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0	0	0		
42160	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0	0	0		
42170	Préstamos a entidades relacionadas	-8.157.249	-758.360	-5.724.035	-758.318		
42180	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0		
42190	Compras de propiedades, planta y equipo	-740.303	-367.955	-147.095	-134.228		
42200	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0	0	0		
42210	Compras de activos intangibles	-8.803	-4.053	-4502	-560		
42220	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0	0	0	0		
42230	Compras de otros activos a largo plazo	0	0	0	0		
42240	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0	0	0		
42250	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0	0	0		
42260	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0	0	0		
42270	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0	0	0		
42280	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0	0	0		
42290	Cobros a entidades relacionadas	5.615.698	6.069.045	4.970.104	1.974.108		
42300	Dividendos recibidos	0	0	0	0		
42310	Intereses pagados	0	0	0	0		
42320	Intereses recibidos	231.408	199.913	64.077	65.296		
42330	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	0	0	0	0		
42340	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0	0		
42000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-3.059.249	5.138.590	-841.451	1.146.298		
TITULO	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación						
43100	Cobros por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resulta en una pérdida de control	0	0	0	0		
43110	Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no resulta en una pérdida de control	0	0	0	0		
43120	Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0	0	0		
43130	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0	0	0		
43140	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0	0	0		
43150	Pagos por otras participaciones en el patrimonio	0	0	0	0		
43160	Importes procedentes de préstamos	0	0	0	0		
43170	Importes procedentes de préstamos de largo plazo	0	0	0	0		
43180	Importes procedentes de préstamos de corto plazo	9.794.954	8.055.222	2.796.944	2.782.018		
43190	Préstamos de entidades relacionadas	1.510.147	705.194	887.337	492.948		
43200	Reembolsos de préstamos	-11.187.356	-8.059.614	-2.797.722	-2.784.390		
43210	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	-47.699	0	0		
43220	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-6.827	-439.496	872	-19.385		
43230	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0	0	0		
43240	Dividendos pagados	0	-3.700.000	0	-3.700.000		
43250	Intereses recibidos	0	0	0	0		
43260	Intereses pagados	-71.054	-50.984	-10.305	-17.143		
43270	Dividendos recibidos	0	0	0	0		
43280	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	0	0	0	0		
43290	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0	0		
43000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	39.864	-3.537.377	877.126	-3.245.952		
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los	845.398	425.985	1.034.251	89.534		
TITULO	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo						
44000	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	6.046	-471	5.476	-927		
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	851.444	425.514	1.039.727	88.607		
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1.386.317	960.803	-	-		
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2.237.761	1.386.317	1.039.727	88.607		

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Nota 1 – Aspectos generales	12
Nota 2 – Políticas Contables	13
a) Bases de preparación y período	13
b) Transacciones en moneda extranjera	14
c) Propiedades, planta y equipo	14
d) Activos intangibles	17
e) Inventarios	18
f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
g) Efectivo y equivalentes al efectivo	18
h) Otros activos no financieros corriente y no corriente	19
i) Pasivos financieros	19
j) Cuentas por pagar comerciales	19
k) Otros pasivos financieros	19
l) Capital emitido	19
n) Beneficios a los empleados	20
o) Provisiones	20
p) Reconocimiento de ingresos	21
q) Arrendamientos	22
r) Ganancias (pérdida) por acción	22
s) Distribución de dividendos	22
t) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	22
Nota 3 – Gestión de riesgo	23
Nota 4 – Información financiera por segmentos	27
Nota 5 – Cambio de estimación contable	29
Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables	30
Nota 7 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración	32
Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo	34
Nota 9 – Otros activos no financieros	34
Nota 10 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	35
Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas	37
Nota 12 – Inventarios	40
Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes	41
Nota 14 – Intangibles	42
Nota 15 – Propiedades, planta y equipo	44
Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias	48
Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	52
Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54
Nota 19 – Provisiones	54
Nota 20 – Patrimonio	59
Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias	62
Nota 22 – Costos de ventas y Gastos de Administración	64

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 – Diferencias de cambio.....	64
Nota 24 – Ganancias por acción	65
Nota 25 – Contingencia y restricciones	65
Nota 26 – Garantías	65
Nota 27 – Hechos relevantes y esenciales.....	66
Nota 28 – Hechos Posteriores.....	66
Nota 29 – Aprobación de Estados Financieros.....	66

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 – Aspectos generales

Operaciones El Escorial S.A., es una sociedad anónima cerrada, en adelante la Sociedad, RUT 99.597.870-9, con domicilio en Avenida Angamos 01455, Antofagasta. Constituida por escritura pública de fecha 02 de junio de 2005 ante el notario don Eduardo Diez Morello. Su objeto social es la explotación del Casino de Juegos de la comuna de Antofagasta, en la Segunda Región.

Los accionistas controladores de Operaciones El Escorial S.A. son las sociedades; Inversiones Vista Norte S.A. y Enjoy S.A.

Por resolución Nro. 175 del 21 de julio de 2006, la Superintendencia de Casinos de Juego, otorgó el permiso a Operaciones El Escorial S.A., para operar un casino de juegos en la comuna de Antofagasta. El mencionado permiso tiene un plazo de vigencia de 15 años contados desde la fecha de otorgamiento del certificado a que se refiere el artículo Nro. 28 de la Ley Nro. 19.995.

Con fecha 11 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Casinos de Juego emite un certificado por el cual declara que la Sociedad se encuentra habilitada para dar inicio a la operación del casino de juegos y de los servicios anexos, comprendidos en el permiso de operación autorizado. Los servicios anexos, son explotados por su Sociedad matriz Inversiones Vista Norte S.A. sin ningún tipo de retribución. El permiso de operación de Operaciones El Escorial S.A. rige hasta el 11 de noviembre de 2023.

Operaciones El Escorial S.A. estaba inscrita bajo el Nro. 951 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, y está sujeta a la fiscalización de la misma. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.382 que regula los Gobiernos Corporativos de las empresas y de acuerdo al Oficio Circular N° 600 de la Superintendencia de Valores y Seguros; se establece que la inscripción para aquellas entidades que no sean emisoras de Valores de Oferta Pública quedará cancelada del Registro de Valores, a contar del 1° de enero de 2010, pasando a formar parte y quedando inscritas en el nuevo Registro Especial de Entidades Informantes bajo el N° 155 y quedarán sujetas respecto a la preparación y envío de la información continua de acuerdo a lo establecido por la Norma de Carácter General Nro. 364 que derogó a la Norma de Carácter General Nro. 284.

Directorio

Los directores de la Sociedad son los siguientes:

Nombre	RUT	Cargo
Ivan Simunovic Petricio	5.823.221-1	Presidente
Percy Ecclefield Arriaza	5.162.438-6	Director
Antonio Martínez Seguí	7.040.321-8	Director
Francisco Javier Martínez Seguí	7.040.320-k	Director
Pier Paolo Zaccarelli Fasce	8.334.529-2	Director

Propiedad

Los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

Nombre	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	Porcentaje de propiedad
1 Inversiones Vista Norte S.A.	77.486	77.486	99,00%
2 Enjoy S.A.	587	587	0,75%
3 Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	195	195	0,25%
Total	78.268	78.268	100,00%

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de Operaciones El Escorial S.A.

a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros de Operaciones El Escorial S.A., comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015, Estados de resultados por función y Estados de resultados integrales por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Estados de cambios en el patrimonio neto por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, y Estados de Flujo de efectivo directo por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus correspondientes notas. Los cuales han sido preparados y presentados explícita y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standard Board (“IASB”) y considerando regulaciones específicas de la Superintendencia de Casinos de Juego (“SCJ”).

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado determinadas estimaciones contables realizadas por la administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. En la nota 7, se revelan las estimaciones más significativas utilizadas por la Sociedad. Aun cuando estas estimaciones han sido formuladas en base a la mejor información disponible a la fecha de estos estados financieros, cualquier modificación producto de la actualización de tal información se registrará en forma prospectiva en los correspondientes estados financieros futuros.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

b) Transacciones en moneda extranjera

b.1) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b.2) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera distinta a la moneda funcional, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

b.3) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera o unidades reajustables, se presentan valorizados en moneda funcional al tipo de cambio vigente, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda \ Fecha	31-12-2016	31-12-2015
Dólar estadounidense (USD)	669,47	710,16
Unidades de Fomento (CLF)	26.347,98	25.629,09
Euro (EUR)	705,60	774,61

c) Propiedades, planta y equipo

Los activos de propiedades, planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor, según las NIC 16 y NIC 36, respectivamente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos cualificados, se capitalizan de acuerdo a la NIC 23.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

No existen provisiones por concepto de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, plantas y equipos.

Las obras en ejecución incluyen, entre otros conceptos, los siguientes gastos devengados únicamente durante el período de construcción:

- i) Gastos financieros relativos a la financiación externa y se consideran los de carácter específico que sean directamente atribuibles a las construcciones.
- ii) Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.
- iii) Las obras en curso, se traspasan propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Depreciación de propiedades, plantas y equipos

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal, considerando el costo menos el valor residual sobre sus vidas útiles económicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de las propiedades, planta y equipo se revisan y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de los estados financieros, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con las expectativas de uso de los activos.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante reconocimiento de pérdidas por deterioro.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función en el rubro otras ganancias (pérdidas).

Los terrenos no son depreciados.

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, plantas y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

Activos	Vida útil o tasa máxima
Instalaciones	10 - 20 años
Instalaciones fijas y accesorios	10 años
Máquinas y equipos	6 – 9 años
Máquinas tragamonedas y sus componentes	3 - 8 años
Equipamiento de tecnologías de la información	3 – 6 años
Vehículos de motor	7 años
Otras Propiedades, plantas y equipos	3 – 7 años

Al final de cada ejercicio, la administración de la Sociedad evalúa si hay alguna indicación de que algún activo de propiedad, planta y equipos ha sido dañado. Si existe tal indicación, la administración estima el valor recuperable de ese activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro. En el caso de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, la administración de la Sociedad estima el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece el activo, que se entiende como el grupo identificable más pequeño de activos que genera ingresos de efectivo. El monto recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso, que se define como el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. Para calcular el valor recuperable de los activos de propiedad, planta y equipos, la Sociedad utiliza criterios de valor en uso en todos los casos. Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos basadas en los presupuestos disponibles más recientes. Los flujos de efectivo futuros se descuentan para calcular su valor actual a una tasa antes de impuestos que cubre el costo del capital. Si se estima que el importe recuperable de la UGE es inferior a su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el Estado de resultados por función. Las pérdidas por deterioro reconocidas para un activo en ejercicios anteriores, se revierten cuando hay indicios de que la pérdida por deterioro ya no existe o puede haber disminuido, aumentando así el valor en libros del activo como un abono a resultados del ejercicio. El aumento en el valor en libros del activo no excederá el valor en libros que habría sido determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro del activo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables, (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

d) Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se registran en el balance aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los cuales la sociedad espera obtener beneficios económicos futuros, según NIC 38.

En el rubro intangibles, se presentan los desembolsos efectuados por la inversión en la construcción de las Ruinas de Huanchaca, proyecto establecido según el contrato de concesión, las cuales se amortizan, en un plazo máximo de 15 años, período que dura la concesión, y su amortización se registra en el estado de resultados en el rubro costo de ventas.

También, se presentan licencias de software que son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Las licencias de software tienen una vida útil definida y son amortizados en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas. La vida útil estimada, es de 3 a 5 años y su amortización se registra en el estado de resultados en el rubro costo de ventas.

Los activos intangibles adquiridos por Operaciones El Escorial S.A., se contabilizan a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro si existieran.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

e) Inventarios

Las existencias se valorizan al menor valor entre el precio de adquisición o costo de producción y el valor neto realizable.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

El método de valorización de las existencias es el costo promedio ponderado.

El costo de las existencias comprenderá todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a las existencias su ubicación y condición actual.

f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar, se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión de pérdidas por deterioro de valor si existiera.

Se determina pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Se realizan estimaciones, sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada ejercicio. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el estado de resultados en el rubro gastos de administración.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe del deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros se reduce a medida que se utiliza la cuenta deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de gasto de administración. Cuando una cuenta por cobrar es castigada, su registro se efectúa contra el reverso del deterioro.

g) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones de gran liquidez, con bajo riesgo y vencimiento original de 90 días o menos.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas, se incluyen en otros pasivos financieros corrientes, en el estado de situación financiera clasificado.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

h) Otros activos no financieros corriente y no corriente

Corresponden a desembolsos anticipados cuyo beneficio, se espera lograr en un año o más allá de un año de plazo.

i) Pasivos financieros

Operaciones El Escorial S.A., clasifica sus pasivos financieros de acuerdo a las siguientes categorías: Cuentas por pagar comerciales y Préstamos que devengan intereses. La Sociedad, determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a su valor de transacción y los préstamos, incluyen costos directamente atribuibles a la transacción. La medición posterior de los pasivos financieros, depende de su clasificación tal como se explica en letra k.

j) Cuentas por pagar comerciales

Este rubro contiene principalmente, los saldos por pagar a proveedores los que son valorados posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros incluyen los préstamos por pagar que devengan intereses y acreedores por leasing financieros, los cuales se valorizan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. El costo amortizado, es calculado tomando en cuenta cualquier prima o descuento de la adquisición e incluye costos de transacciones que son una parte integral de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa en el Estado de Resultados en el plazo de duración del contrato. Las obligaciones financieras, se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a 12 meses.

l) Capital emitido

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Operaciones El Escorial S.A. determina la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 las ganancias”. Los activos y pasivos por impuestos diferidos en el Estado de Situación financiera, se clasifican como Activo o Pasivos no corrientes, según corresponda.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sociedad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación, depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sociedad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el que se determinen.

n) Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los beneficios de corto plazo, tales como sueldos, bonos, vacaciones y otros, sobre la base devengada y contempla aquellos beneficios emanados como obligación de los convenios colectivos de trabajo como práctica habitual de la Sociedad, según lo establecido en la NIC 19. La Sociedad no presenta políticas de beneficios definidos u obligaciones de largo plazo contractuales con su personal.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

- a. La sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado,
- b. Es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación y,
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones, se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos, se reconocen bajo el criterio del devengado, es decir, cuando se produce el flujo de bienes y servicios, con independencia del momento del cobro de los mismos.

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la sociedad.

Los ingresos de actividades ordinarias, se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos de actividades ordinarias se clasifican de la siguiente forma:

Prestación de servicios

(i) Ingresos por juegos

La Sociedad reconoce como ingresos por prestación de servicios los ingresos de juego. Los ingresos por juego (WIN) que generan un incremento patrimonial a la Sociedad, se presentan netos de premios pagados, los cuales corresponden a la suma de los ingresos brutos en las mesas de juego y máquinas de azar, en que dicha recaudación bruta es la diferencia entre el valor de apertura y cierre, considerando las adiciones o deducciones que correspondan.

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la entidad, por cuenta propia. Las cantidades recibidas por cuenta de terceros, tales como impuestos sobre las ventas, sobre productos o servicios o sobre el valor añadido, no constituyen entradas de beneficios económicos para la entidad y no producen aumentos en su patrimonio. Por tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias.

(ii) Ingresos por servicios anexos

La sociedad no presenta ingresos anexos a los ingresos por juegos.

Los servicios anexos de alimentos & bebidas y hotel del Casino de Antofagasta, son explotados a través de la sociedad operadora Inversiones Vista Norte S.A., por el cual no se percibe ningún honorario. Independiente de esto, la Sociedad operadora vigila que se cumplan los servicios anexos establecidos en el contrato de concesión.

(iii) Programa de fidelización de clientes

La Sociedad no presenta ingresos asociados al programa de fidelización Enjoy Club, ya que es explotado y administrado por la Sociedad relacionada Enjoy Gestión Ltda.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

q) Arrendamientos

Los bienes recibidos en arriendo, en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad arrendada, se consideran arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de esta naturaleza, se imputan en el rubro costo de ventas, del estado de resultados por función, en el plazo del período de arriendo.

Los bienes recibidos en arriendo en los que se transfieren a la Sociedad los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad arrendada, se considera arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo, clasificado en “propiedades plantas y equipos” y la deuda asociada, clasificada en “otros pasivos financieros” por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. Los costos financieros por intereses, se cargan en el estado de resultado a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos, está incluida en el total de la depreciación del rubro propiedades, plantas y equipos en el estado de situación financiera clasificado y es registrada en el rubro costos de ventas en el estado de resultados por función.

r) Ganancias (pérdida) por acción

Según la NIC 33, los beneficios netos por acción, se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el respectivo ejercicio.

s) Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas según se establece en los estatutos de la Sociedad.

t) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

La Sociedad tiene un programa de fidelización de clientes, el cual es explotado y administrado por la Sociedad relacionada Enjoy Gestión Ltda. Producto de lo anterior, no existen ingresos diferidos asociado a los puntos acumulados pendientes de utilizar según lo definido en CINIIF 13 “Programa de fidelización de clientes”. Por último, se registra en el Estado de resultados por función, el costo relacionado asociado al programa antes mencionado.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 – Gestión de riesgo

Operaciones El Escorial S.A. está expuesta a riesgos de mercado y riesgos financieros inherentes a sus negocios. La Sociedad busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos.

1. Riesgo de mercado:

Los riesgos de mercado corresponden a aquellas incertidumbres asociadas a variaciones en variables que afectan los activos y pasivos de la sociedad, entre las cuales podemos destacar:

a) Regulación

Eventuales cambios en las regulaciones o contratos relativos a la industria de casinos o en la interpretación de dichas reglas podrían afectar la operación de los casinos y, en particular, los ingresos de la Sociedad. Sin embargo, la creación de una Superintendencia de Casinos de Juego y la promulgación de la nueva Ley 20.856, son muestras del compromiso del Estado de Chile con la industria de Casinos de Juego.

Cambios regulatorios que puedan afectar las industrias en que opera la sociedad, como por ejemplo, leyes que restrinjan el consumo de algunos productos, como cambios en la ley de tabaco y ley de alcoholes podrán afectar los ingresos. La sociedad está en constante desarrollo e innovación de nuevos productos, lo que le permiten adecuar su oferta comercial y de servicio a estos cambios, para continuar brindando un espacio de entretención integral a sus clientes.

a.1) Revocación de permisos de operación de casinos

De acuerdo a lo establecido en la legislación de Casinos de Juego, el permiso de operación que otorga el Estado para operar un casino puede ser revocado por la Superintendencia de Casinos de Juego (en adelante, la “SCJ”), mediante resolución fundada, toda vez que se configure alguna de las causales establecidas en la ley, para lo cual tendría que producirse un incumplimiento grave por parte del operador de su obligación de explotar la licencia con estricto apego a la Ley de Casinos, a sus reglamentos y a las instrucciones que imparta la autoridad. Frente a la eventualidad de un incumplimiento, la SCJ podría iniciar un procedimiento para revocar el permiso de operación, el que podría concluir con una resolución de revocación, susceptible de reclamación y posterior apelación ante la Corte de Apelaciones respectiva. Es por esto que se han establecido estándares de cumplimiento regulatorio exhaustivos para que el riesgo regulatorio sea mitigado al máximo posible.

Operaciones El Escorial S.A. cuenta con procesos de aseguramiento del cumplimiento regulatorio. Dichos procesos son gestionados por la Gerencia de Compliance de Enjoy y revisados en su eficacia e implementación por Auditoría Interna en forma periódica.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

1. Riesgo de mercado: (continuación)

b) Volatilidad de ingresos

La volatilidad de los ingresos promedio por máquinas tragamonedas y los ingresos promedio por mesa de juego, podrían afectar el negocio, su condición financiera y por lo tanto sus resultados operacionales.

Es por esto que como política se busca mantener altos niveles de calidad en las instalaciones, servicios y estándares tecnológicos de punta.

2. Riesgo financiero

a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero

a.1) Riesgo de tipo de cambio

La política de cobertura de riesgo de tipo de cambio busca lograr una cobertura natural de sus flujos de negocio a través de mantener deuda en las monedas funcionales de cada operación y calzar obligaciones o decisiones de pago significativas en monedas diferentes del peso. Por este motivo, en casos en que no es posible o conveniente lograr la cobertura a través de los propios flujos del negocio o de la deuda, la sociedad toma instrumentos derivados de cobertura en el mercado.

Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, Operaciones El Escorial S.A. no mantiene instrumentos derivados contratados. Dichos instrumentos, en caso de contratarlos, buscan mitigar el riesgo cambiario ante fluctuaciones del valor relativo de las distintas divisas.

a.2) Riesgo de tasa de interés

Las fluctuaciones de las tasas de interés pueden tener un impacto relevante en los costos financieros de la Sociedad. Operaciones El Escorial S.A., mantienen deudas de corto plazo expresadas en tasas de interés fijas. La Sociedad, cotiza sus créditos con los principales bancos del País, con la finalidad de obtener las mejores condiciones de mercado en cuanto a tasa y duración de los créditos.

b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge principalmente ante el eventual incumplimiento de obligaciones por la contraparte y por tanto, depende de la capacidad de recaudar las cuentas por cobrar pendientes y de concretar las transacciones comprometidas.

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes corresponden en gran medida, más del 90%, a la recaudación de las cuentas por cobrar de Transbank, tanto en moneda nacional como extranjera, por las ventas realizadas con tarjeta de débito y crédito, el porcentaje restante corresponde principalmente a anticipos a colaboradores y valores por rendir. Por lo tanto, no existe un riesgo de incobrabilidad de dichas cuentas.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

2. Riesgo financiero, (continuación)

c) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez, representa el riesgo que la Sociedad no sea capaz de cumplir con sus obligaciones.

Producto de la naturaleza del negocio, la sociedad mantiene una importante cantidad de recaudación en efectivo diaria y estable durante el mes, lo que permite gestionar y predecir su disponibilidad de liquidez.

31-12-2016		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
10.848.327	5.078.559	2,14

31-12-2015		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
7.697.967	6.087.464	1,26

A continuación, se presenta cuadro de vencimientos de pasivos al 31 de diciembre de 2016:

	Moneda	Tipo de moneda	31-12-2016						
			Corrientes		Total corriente M\$	No corrientes			Total no corriente M\$
			Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.137.507	-	1.137.507	-	-	-	1.137.507
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	Pesos chilenos	CLP	2.197.464	-	2.197.464	-	-	-	2.197.464
Otras provisiones corriente	Pesos chilenos	CLP	663.788	-	663.788	-	-	-	663.788
Pasivos por impuestos corriente	Pesos chilenos	CLP	895.080	124.406	1.019.486	-	-	-	1.019.486
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Pesos chilenos	CLP	-	40.582	40.582	-	-	-	40.582
Otros pasivos no financieros corriente	Pesos chilenos	CLP	19.732	-	19.732	-	-	-	19.732
Pasivos por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	-	-	-	-	-	211.561	211.561
Total pasivos			4.913.571	164.988	5.078.559	-	-	211.561	5.290.120

Los desembolsos futuros por arriendos operativos vigentes, que no están reflejados en el balance de la Sociedad, se detallan a continuación:

	Vencimientos						
	2017		Total 2017 M\$	2017 en adelante			Total 2018 en adelante M\$
	Enero a Marzo M\$	Abril a diciembre M\$		2018 y 2019 M\$	2020 y 2021 M\$	2021 y más M\$	
Gastos futuros por arrendamiento operacional	1.237.854	3.713.562	4.951.416	9.902.833	9.902.833	10.728.066	30.533.732
Total	1.237.854	3.713.562	4.951.416	9.902.833	9.902.833	10.728.066	35.485.148

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

3. Sensibilización de variables

a) Ingresos de juego

El único componente de los ingresos de la Sociedad, son aquellos ingresos que provienen del Juego. A continuación, revelamos el impacto de un aumento o disminución de la cantidad apostada en la sala de juego, dicha disminución o aumento puede ser provocado por cambios en las condiciones económicas del País.

	Real a Diciembre 2016		
	5 % menos		5 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	22.796.855	23.996.689	25.196.523

	Real a Diciembre 2016		
	2 % menos		2 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	23.516.755	23.996.689	24.476.623

b) Costos Financieros

Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre 2016, no tiene obligaciones con instituciones financieras por líneas de sobregiros.

c) Tipo de cambio

Los principales flujos y transacciones de Operaciones El Escorial S.A. se efectúan en pesos chilenos por lo que no hay riesgo de tipo de cambio.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 – Información financiera por segmentos

La Sociedad, reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “segmentos de operación”. Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros, así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados.

La información por segmentos, se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados por la Administración que toma las decisiones de la sociedad, la cual es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos.

Operaciones El Escorial S.A. presenta como único giro la explotación del Casino de Juegos, por lo que la Sociedad es por sí misma un solo segmento.

La Sociedad no tiene ingresos que revelar asociados a clientes externos separados.

Todos los ingresos de actividades ordinarias de la Sociedad, se efectúan en Chile, no realizando ningún tipo de ingreso o servicio a mercados distintos de los antes descritos.

A continuación se presenta la información financiera por segmentos de operación:

a) Información al 31 de diciembre de 2016:

Estado de resultados	31-12-2016	
	Operación	Total
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23.996.689	23.996.689
Costo de ventas	-18.074.089	-18.074.089
Ganancia bruta	5.922.600	5.922.600
Gastos de administración	-811.810	-811.810
Otros gastos por función	-202.902	-202.902
Otras ganancias (pérdidas)	317.245	317.245
Ingresos financieros	231.408	231.408
Costos financieros	-71.054	-71.054
Diferencias de cambio	91.906	91.906
Resultados por unidades de reajuste	-1.893	-1.893
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	5.475.500	5.475.500
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-1.297.994	-1.297.994
Ganancia (Pérdida)	4.177.506	4.177.506
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	4.177.506	4.177.506

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	31-12-2016	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	13.693.941	13.693.941
Propiedades, planta y equipo	1.816.555	1.816.555
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.029.059	1.029.059
Otros	10.848.327	10.848.327
Pasivos del segmento	5.290.120	5.290.120
Otros pasivos financieros corriente	-	-
Otros	5.290.120	5.290.120

Flujos de efectivo	31-12-2016	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.864.783	3.864.783
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-3.059.249	-3.059.249
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	39.864	39.864

b) Información al 31 de diciembre de 2015:

Estado de resultados	31-12-2015	
	Operación M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23.632.513	23.632.513
Costo de ventas	-18.065.142	-18.065.142
Ganancia bruta	5.567.371	5.567.371
Gastos de administración	-774.007	-774.007
Otros gastos por función	-8.038	-8.038
Otras ganancias (pérdidas)	23.891	23.891
Ingresos financieros	199.913	199.913
Costos financieros	-50.984	-50.984
Diferencias de cambio	-193.783	-193.783
Resultados por unidades de reajuste	-426	-426
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	4.763.937	4.763.937
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-1.050.186	-1.050.186
Ganancia (Pérdida)	3.713.751	3.713.751
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	3.713.751	3.713.751

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	31-12-2015	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	10.586.768	10.586.768
Propiedades, planta y equipo	1.710.618	1.710.618
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.178.183	1.178.183
Otros	7.697.967	7.697.967
Pasivos del segmento	6.360.453	6.360.453
Otros pasivos financieros corriente	1.385.381	1.385.381
Otros	4.975.072	4.975.072

Flujos de efectivo	31-12-2015	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-1.175.228	-1.175.228
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5.138.590	5.138.590
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-3.537.377	-3.537.377

Nota 5 – Cambio de estimación contable

Cambios Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas contables respecto a igual ejercicio del año anterior.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, <i>Diferimiento de Cuentas Regulatorias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

La aplicación de estas normas no han tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 “ <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> ”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto que tendrán la aplicación de estas nuevas normas y mejoras a ellas.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración

En ciertos casos es necesario aplicar principios de valoración contable que dependen de premisas y estimaciones. Estas últimas comprenden valoraciones que incluyen un juicio profesional, así como estimaciones que se basan en hechos que, por su naturaleza, son inciertos y pueden estar sujetos a variación. Los métodos de valoración sujetos a estimaciones y premisas pueden cambiar en el transcurso del tiempo e influir considerablemente en la presentación de la situación patrimonial, financiera y de ingresos.

Las siguientes son las estimaciones que son empleadas por la Sociedad:

i) Deudores comerciales

La Sociedad utiliza la estimación para el cálculo de deterioro de deudores comerciales, basadas en la mejor información disponible sobre la calidad crediticia y el comportamiento con respecto a hechos pasados de los clientes.

ii) Impuestos diferidos

La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del ejercicio en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

En el cálculo de los impuestos diferidos, se encuentran aplicadas las distintas tasas de impuestos vigentes al cierre de cada ejercicio informado.

iii) Provisiones

La determinación de las provisiones está asociada en gran medida con ciertas estimaciones. La Sociedad registra las provisiones correspondientes cuando presenta una obligación presente con alta probabilidad de salida de recursos y se puede realizar una estimación fiable de dicha obligación.

iv) Deterioro

La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de valor de ciertos activos, se basa sobre la recuperabilidad de los flujos futuros estimados de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el respectivo activo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Estimaciones, juicios y criterios de la administración, (continuación)

v) Propiedades, planta, equipo e intangibles

El tratamiento contable utilizado para propiedades, planta, equipo e intangibles, considera la realización de estimaciones para determinar el ejercicio de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación, amortización y sus respectivos valores residuales.

De todas formas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar las estimaciones en los próximos ejercicios donde dicha modificación se realizaría de forma prospectiva.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Efectivo en caja	1.122.925	1.383.545
Saldos en bancos	1.114.836	2.772
Total	2.237.761	1.386.317

Se considera para el estado de flujo efectivo equivalente de efectivo el saldo efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias.

En cumplimiento de lo establecido en D.S. N° 547 de 2005, Operaciones El Escorial S.A. declara que a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la sociedad mantiene un Encaje o Reserva de liquidez de M\$ 90.873 al 31 de diciembre de 2016 y M\$ 96.882 al 31 de diciembre de 2015.

La composición por moneda de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pesos chilenos	2.236.326	1.383.789
Dólares	-	20
Euros	1.435	2.508
Total	2.237.761	1.386.317

Nota 9 – Otros activos no financieros

La composición de los otros activos no financieros corrientes es la siguiente:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Gastos pagados por anticipado (i)	98.685	94.286
Total	98.685	94.286

(i) Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

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

Conceptos	31-12-2016 Corriente			31-12-2015 Corriente		
	Valor bruto	Deterioro incobrables	Valor neto	Valor bruto	Deterioro incobrables	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por ventas, no documentado (i)	228.026	0	228.026	145.670	0	145.670
Documentos por cobrar, documentado	17.450	-15.200	2.250	11.050	-11.050	0
Deudores varios	11.961	0	11.961	387.686	0	387.686
Total	257.437	-15.200	242.237	544.406	-11.050	533.356

(i) Corresponde a cuentas por cobrar a Transbank (incluye recaudación por la aceptación de tarjetas de débito y crédito bancarias en los puntos de venta).

b) La composición de los deudores comerciales que se encuentran con saldos no cobrados y no deteriorados, de acuerdo a plazo de vencimiento es la siguiente:

Conceptos	de 0 a 30 días M\$	31-12-2016 M\$	de 0 a 30 días M\$	31-12-2015 M\$
Deudores por ventas, no documentado	228.026	228.026	145.670	145.670
Documentos por cobrar, documentado	2.250	2.250	-	-
Deudores Varios	11.961	11.961	387.686	387.686
Total	242.237	242.237	533.356	533.356

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes, (continuación)

c) El movimiento del deterioro de incobrable es el siguiente:

Movimientos	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	-11.050	-9.980
Deterioro del periodo	-4.150	-1.070
Saldo final	-15.200	-11.050

La Sociedad, evalúa periódicamente si existe evidencia de deterioro de las deudas comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera
- Señales concretas del mercado, y
- Hechos concretos de deterioro (default)

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra el deterioro constituido. La Sociedad sólo utiliza el método del deterioro y no el del castigo directo para un mejor control.

Las renegociaciones históricas y actualmente vigentes son poco relevantes, la política es analizar caso a caso para clasificarlas según la existencia de riesgo, determinando si corresponde su reclasificación a cuentas de cobranza prejudicial. Si amerita la reclasificación, se constituye deterioro de lo vencido y por vencer.

El deterioro es efectuado por cada cliente en particular.

La exposición máxima al riesgo de crédito a las fechas de los ejercicios informados, es el valor libros de cada clase de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se detallan en los cuadros siguientes:

a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2016	31-12-2015
					M\$	M\$
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	-	5.601.776
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Chile	CLP	Accionista común	8.143.327	-
	Total				8.143.327	5.601.776

Las cuentas por cobrar corrientes corresponden a operaciones comerciales y de administración de flujos de caja en condiciones de mercado, pactadas en pesos, no tienen cláusula de reajustabilidad y devengan intereses.

b) Cuentas por pagar a empresas relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2016	31-12-2015
					M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Matriz	415.195	467.189
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	1.728.300	204.221
96.907.730-2	Slots S.A.	Chile	CLP	Accionista común	53.969	71.066
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Chile	CLP	Accionista común	-	55
79.646.620-0	Masterline S.A.	Chile	CLP	Accionista común	-	172
	Total				2.197.464	742.703

Las cuentas por pagar corrientes corresponden a operaciones comerciales y en condiciones de mercado, pactadas en pesos, no devengan intereses y no tienen cláusula de reajustabilidad, con excepción de la cuenta por pagar con Enjoy Gestión Ltda., por administración de flujos de caja centralizados.

Las transacciones con sociedades relacionadas, son de cobro inmediato o a 30 días. Estas operaciones se ajustan a lo establecido en los artículos 44 y 89 de la ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, (continuación)

c) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las principales transacciones efectuadas con sociedades relacionadas son las siguientes:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	Moneda	Acumulado al		Acumulado al	
						31-12-2016		31-12-2015	
						M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	464	-390	362	-305
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	636	-	190	-
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	532	-447	110	-92
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	587	-	55	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	86.210	-72.445	94.084	-79.062
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	103.307	-	25.038	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Reembolso de gastos	Chile	CLP	-	-	125	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro Reembolso de gastos	Chile	CLP	-	-	335.648	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	-	-	335.721	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	5.601.776	-	4.986.101	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros (2)	Chile	CLP	2.230.930	-1.874.731	2.077.160	-1.745.520
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.216.973	-	3.780.041	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	1.510.122	-	354.003	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	-	-	96.542	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	8.143.327	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos otorgados	Chile	CLP	13.922	-	422.639	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro préstamos otorgados (4)	Chile	CLP	13.922	-	1.082.116	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro reembolso gasto	Chile	CLP	-	-	421.732	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Compra de servicios y otros (3)	Chile	CLP	5.391.661	-4.530.808	5.263.922	-4.423.464
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago a proveedores	Chile	CLP	5.436.853	-	11.487.018	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	25	-	351.191	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	6.827	-	342.954	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	-	-	710	-597
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	-	-	710	-
77.438.400-6	Rantrur S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	-	-	828	-

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 11 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, (continuación)

c) Transacciones, (continuación)

- (1) Corresponde a contrato de cuenta corriente mercantil generados por la administración de flujos de caja centralizados por parte de la sociedad relacionada. Además, incluye el costo asociado al programa de fidelización Enjoy Club.
- (2) Corresponde a facturaciones recibidas por concepto del contrato de gestión y administración del casino.
- (3) Corresponde principalmente a arriendo contractual del inmueble donde está ubicado el casino de juegos de Antofagasta.
- (4) Corresponde a reconocimiento de deuda entre la sociedad matriz Inversiones Vista Norte S.A. y su filial Operaciones El Escorial S.A.

La NIC 24, establece que las transacciones de una Sociedad con empresas relacionadas (definidas como entidades que pertenecen al mismo grupo de empresas) sean en términos similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado.

Para el caso de las ventas y prestación de servicios, estas tienen un vencimiento de corto plazo (inferior a un mes).

Remuneraciones y otras prestaciones

El Directorio de Operaciones El Escorial S.A. no es remunerado, no así los miembros de la alta administración y demás ejecutivos que asumen la gestión de la Sociedad, los que han devengado las siguientes remuneraciones más abajo descritas.

Conceptos	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Remuneraciones	160.309	152.407

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Elementos de juego (fichas, barajas, dados, cartones, etc.)	59.432	33.889
Repuestos de máquinas de azar	4	4
Material publicitario	22.134	22.561
Insumos y suministros	44.747	10.792
Total	126.317	67.246

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Costos de inventarios reconocidos como gastos durante el periodo	-39.791	-22.186

Los bienes comprendidos en los inventarios, se presentan valorizados al menor valor entre su precio de adquisición y el valor neto de realización.

La Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantía a la fecha de cierre de cada ejercicio informado.

No existen reversos en los montos registrados como costos durante los ejercicios informados.

La Sociedad no tiene inventarios en consignación a la fecha de cierre de cada ejercicio informado.

Los inventarios de la Sociedad, tienen una rotación menor a un año.

La Sociedad está monitoreando mensualmente si existen evidencias de deterioro en los inventarios y registrando contra resultados cuando existen evidencias de ello.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos, corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Otros	-	-
Total	-	-

b) Pasivos por impuestos, corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
IVA débito fiscal	212.690	245.818
Impuestos al juego (20%)	361.892	409.669
Impuestos a las entradas	143.857	121.377
Retenciones de trabajadores	67.269	68.305
Provisión impuestos a la renta (neta)	124.406	766.673
Otros	109.372	54.679
Total	1.019.486	1.666.521

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 – Intangibles

(a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	-1.043.674	1.019.117
Software	148.083	-138.141	9.942
Total	2.210.874	-1.181.815	1.029.059

Al 31 de diciembre de 2015	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	-896.331	1.166.460
Software	139.280	-127.557	11.723
Total	2.202.071	-1.023.888	1.178.183

(1) Corresponde a la construcción del museo Ruinas de Huanchaca que es un proyecto realizado por Enjoy Antofagasta, en virtud de lo señalado por el permiso de operación otorgado por la Superintendencia de Casinos de Juego a Operaciones El Escorial S.A. El museo se encuentra en funcionamiento desde diciembre de 2009 y se amortiza en el período de duración de la licencia del casino de juegos, el cual corresponde a 15 años.

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación, Neto M\$	Software, Neto M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	1.166.460	11.723	1.178.183
Adiciones	-	8.803	8.803
Gasto por amortización	-147.343	-10.584	-157.927
Total	1.019.117	9.942	1.029.059

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 – Intangibles, (continuación)

(b) Detalle de movimientos, (continuación)

Los movimientos al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación, Neto M\$	Software, Neto M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.313.801	26.404	1.340.205
Adiciones	-	4.053	4.053
Gasto por amortización	-147.341	-18.734	-166.075
Total	1.166.460	11.723	1.178.183

Las licencias de software, son obtenidas a través de contratos no renovables por lo cual la Sociedad ha determinado que tienen una vida útil entre 3 y 5 años. Se amortizan de forma lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas, la amortización de cada ejercicio es reconocida en el estado de resultados por función, en el rubro costo de ventas.

De acuerdo a la NIC 36, se debe efectuar pruebas a que el valor de los activos son recuperables siempre que exista algún indicación de que el activo podría haber sufrido deterioro de su valor.

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 no existe evidencia de que los activos intangibles hayan sufrido pérdidas por deterioro de valor.

El cargo a resultados por amortización de intangibles por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de M\$ 157.927 y M\$ 166.075, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, no existen activos intangibles relevantes otorgados en garantía.

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, no existen compromisos significativos para la adquisición de activos intangibles.

No existen activos intangibles relevantes, completamente amortizados que se encuentren en uso al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo

a) Composición

Propiedades, plantas y equipos, neto	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Construcciones	-	49.715
Instalaciones	499.538	282.979
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	791.723	841.865
Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	21.238	25.701
Bingo (elementos asociados a bingo)	1.773	3.220
Cámaras de CCTV	22.284	28.762
Equipos y herramientas	315.062	247.236
Equipos computacionales	105.545	132.573
Muebles y útiles	44.986	72.526
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	14.406	26.041
Total propiedades, plantas y equipos, neto	1.816.555	1.710.618

El detalle de Propiedades, plantas y equipos, bruto para cada uno de los ejercicios informados, es el siguiente:

Propiedades, plantas y equipos, bruto	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Construcciones	-	49.715
Instalaciones	766.984	484.664
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	6.967.783	6.614.543
Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	207.662	207.662
Bingo (elementos asociados a bingo)	51.078	51.078
Cámaras de CCTV	183.710	183.710
Equipos y herramientas	1.094.795	953.632
Equipos computacionales	498.129	487.940
Muebles y útiles	366.514	363.776
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	48.097	47.729
Total propiedades, plantas y equipos, bruto	10.184.752	9.444.449

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo, (continuación)

a) Composición, (continuación)

El detalle de depreciación acumulada y deterioro del valor de propiedades, plantas y equipos para cada uno de los ejercicios informados, es el siguiente:

Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Depreciación acumulada y deterioro del valor Construcciones	-	-
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones	(267.446)	(201.685)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	(6.176.060)	(5.772.678)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	(186.424)	(181.961)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Bingo (elementos asociados a bingo)	(49.305)	(47.858)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones Cámaras de CCTV	(161.426)	(154.948)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos y herramientas	(779.733)	(706.396)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos computacionales	(392.584)	(355.367)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Muebles y útiles	(321.528)	(291.250)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	(33.691)	(21.688)
Total Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	(8.368.197)	(7.733.831)

De acuerdo a lo requerido por NIC 36, la Sociedad para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen pérdidas por deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo, (continuación)

b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

	Construcciones	Instalaciones	Máquinas de azar	Mesas de juego	Bingo	Cámaras de CCTV	Equipos y herramientas	Equipos computacio nales	Muebles y útiles	Otras propiedades plantas y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	49.715	282.979	841.865	25.701	3.220	28.762	247.236	132.573	72.526	26.041	1.710.618
Adiciones	193.059	81.887	350.926	-	-	-	99.107	12.503	2.453	368	740.303
Gasto por depreciación	-	-65.761	-403.382	-4.463	-1.447	-6.478	-73.337	-37.217	-30.278	-12.003	-634.366
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes	-242.774	200.433	2.314	-	-	-	42.056	-2.314	285	-	-
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total movimientos	-49.715	216.559	-50.142	-4.463	-1.447	-6.478	67.826	-27.028	-27.540	-11.635	105.937
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	-	499.538	791.723	21.238	1.773	22.284	315.062	105.545	44.986	14.406	1.816.555

Los movimientos al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

	Construcciones	Instalaciones	Máquinas de azar	Mesas de juego	Bingo	Cámaras de CCTV	Equipos y herramientas	Equipos computacio nales	Muebles y útiles	Otras propiedades plantas y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	11.399	229.318	1.572.069	15.401	4.792	37.036	232.124	106.136	120.932	36.872	2.366.079
Adiciones	87.508	54.376	59.926	24.035	-	-	77.555	61.178	2.614	1.322	368.514
Gasto por depreciación	-	-49.347	-796.983	-13.735	-1.572	-8.274	-62.443	-34.741	-51.020	-12.153	-1.030.268
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes	-49.192	48.632	-	-	-	-	-	-	-	-	-560
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	6.853	-	-	-	-	-	-	-	6.853
Total movimientos	38.316	53.661	-730.204	10.300	-1.572	-8.274	15.112	26.437	-48.406	-10.831	-655.461
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	49.715	282.979	841.865	25.701	3.220	28.762	247.236	132.573	72.526	26.041	1.710.618

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo, (continuación)

c) Arrendamiento financiero

Las Sociedad, no mantiene contratos de arrendamiento con opción de compra de máquinas tragamonedas con instituciones financieras.

d) Arrendamiento operativo

Dentro de los arrendamientos operativos más significativos, se encuentra el arriendo de inmueble, correspondiente al Casino de juegos de Antofagasta. Este contrato comprende una duración desde 1 a 15 años y con renovación automática de un año. Existe la opción de dar término anticipado a este arrendamiento, para lo cual se debe comunicar al arrendador en los plazos y condiciones establecidos en cada uno de los contratos.

No existen restricciones impuestas por acuerdos de arrendamientos operativos.

El detalle de los costos por arrendamientos operativos es el siguiente:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Arriendos de inmuebles (i)	4.530.808	4.423.464
Arriendos máquinas y equipos	353.654	297.871
Otros arriendos	9.289	17.566
Total	4.893.751	4.738.901

(i) Corresponde a arriendo de inmueble donde se ubica el Casino de Antofagasta.

El detalle de los costos futuros por arrendamientos operativos, es el siguiente:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Menos de un año	4.951.416	4.848.627
Más de un año hasta cinco años	19.805.666	19.394.510
Más de cinco años	10.728.066	15.353.985
Total	35.485.148	39.597.122

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

16.1 Impuestos diferidos

a) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las ganancias que Operaciones El Escorial S.A. tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

El principal activo por impuesto diferido corresponde a ingresos anticipados. El principal pasivo por impuestos diferidos corresponde a las diferencias temporarias originadas por activos intangibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Activos		Pasivos	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Deterioro por deudores incobrables	3.876	2.818	-	-
Ingresos anticipados	111.380	131.600	-	-
Vacaciones al personal	29.620	34.628	-	-
Provisiones	10.469	178	-	-
Propiedad plantas y equipos	-	-	93.955	138.320
Activos intangibles	-	-	272.951	303.893
Reclasificación	(155.345)	(169.224)	(155.345)	(169.224)
Total	-	-	211.561	272.989

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. Operaciones El Escorial S.A. estima que las proyecciones futuras de utilidades cubrirán el recupero de estos activos. La tasa aplicada para el cálculo de las diferencias temporales es de un 24%, 25,5% y 27%, para los años 2016, 2017 y 2018 en adelante, respectivamente.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

16.2. Impuestos a las ganancias

El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias y diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Impuestos corrientes	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Gasto por impuesto corriente	-1.359.422	-1.321.938
Total impuesto corriente	-1.359.422	-1.321.938

Impuestos diferidos	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	61.428	271.752
Total impuesto diferido	61.428	271.752

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-1.297.994	-1.050.186
---	-------------------	-------------------

Gasto por impuestos corrientes	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Impuesto corriente	-1.359.422	-1.321.938
Total impuesto corriente	-1.359.422	-1.321.938
Impuesto diferido	61.428	271.752
Total impuestos diferidos	61.428	271.752
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-1.297.994	-1.050.186

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

16.3. Conciliación Tasa Efectiva

La conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con la tasa efectiva, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal	-1.314.120	-1.071.886
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	23.796	13.446
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	-7.670	8.254
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	16.126	21.700
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-1.297.994	-1.050.186

La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva es la siguiente:

	31-12-2016 %	31-12-2015 %
Tasa impositiva legal	-24,00%	-22,50%
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0,43%	0,28%
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	-0,14%	0,17%
Total ajuste a la tasa impositiva legal	0,29%	0,45%
Total tasa impositiva efectiva	-23,71%	-22,05%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del año 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto de 24% y 22,5%, respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Pérdidas tributarias

La Sociedad no mantiene pérdidas tributarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

Reforma Tributaria Chile

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”. Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. La Compañía podrá elegir el cambio al sistema tributario atribuido con tasa del 25% mediante Junta Extraordinaria de Accionistas a efectuarse durante los meses de junio hasta diciembre de 2016, para la primera adopción, que se comenzará a aplicar a contar del año comercial 2017. En ese caso, el sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de Impuesto de Primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22.5%, 24%, 25.5% y 27% respectivamente.

Proyecto de Simplificación de Ley Tributaria

Con fecha 15 de diciembre de 2015 fue presentado al Congreso un Proyecto de Simplificación de Ley Tributaria que tiene por objetivos simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como a las normas antielusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las Sociedades anónimas (abiertas o cerradas), como es el caso de la Compañía, siempre deberán tributar conforme a la modalidad del Sistema Semi Integrado. Luego, este sistema será el régimen general de tributación para las empresas a contar del año comercial 2017. Se mantienen las tasas establecidas por la Ley N°20.780, esto es: 25,5% en el año 2017 y 27% en el año 2018. De igual forma, el crédito para los impuestos global complementario o adicional será de 65% del monto del impuesto de primera categoría.

Con fecha 27 de enero de 2016, fue aprobado el proyecto de ley de Simplificación de Reforma Tributaria, que tiene por objetivos simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como a las normas antielusión. En lo relacionado con el sistema de tributación, la modificación propuesta considera que las Sociedades anónimas (abiertas o cerradas), como es el caso de Operaciones El Escorial S.A., siempre deberán tributar conforme a la modalidad del Sistema Semi Integrado. Luego, este sistema será el régimen general de tributación para las empresas a contar del año comercial 2017.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, la sociedad presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2016		31-12-2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Líneas de sobregiro que devengan intereses	-	-	1.385.381	-
Total	-	-	1.385.381	-

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 – Otros pasivos financieros, (continuación)

a) Perfil del vencimiento y condiciones de los créditos

A continuación, se detalla el financiamiento agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2015:

Nombre de Acreedor	RUT Entidad Acreedora	Descripción de la Moneda	Descripción de la moneda	Hasta tres meses	De tres a doce meses	Total corriente	Total No Corriente	Total Deuda	Total Nominal	Tasa de interes	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	efectiva	nominal
Líneas de sobregiro											
Banco BCI	97.006.000-6	Chile	CLP	298.572	-	298.572	-	298.572	298.572	6,21%	6,21%
Banco de Chile	97.004.000-5	Chile	CLP	589.510	-	589.510	-	589.510	589.510	8,40%	8,40%
Banco Corpbanca	97.023.000-9	Chile	CLP	497.299	-	497.299	-	497.299	497.299	8,40%	8,40%
Total				1.385.381	-	1.385.381	-	1.385.381	1.385.381		
Totales al 31/12/2015				1.385.381	-	1.385.381	-	1.385.381	1.385.381		

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corriente, es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cuentas por pagar comerciales (i)	671.317	562.508
Deudas por concepto de Tickets Out vigentes, no cobrados, de acuerdo a la normativa vigente	10.772	9.219
Deudas por fichas de valores en circulación	162.021	158.469
Provisión feriados legales y otras cuentas a empleados	155.248	156.873
Otros	138.149	556.173
Total	1.137.507	1.443.242

- (i) Las obligaciones por compras o servicios recibidos, corresponden principalmente a adquisiciones efectuadas a proveedores nacionales y extranjeros. Estas obligaciones no devengan intereses y son canceladas en un promedio de pago de 30 días, desde la fecha de efectuada la compra y/o recibidos los servicios.

Nota 19 – Provisiones

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	40.582	87.669
Otras provisiones corrientes	663.788	746.636
Total	704.370	834.305

- (1) Esta provisión, corresponde a bonos de desempeño asociado al esquema de remuneraciones del equipo ejecutivo en base a cumplimiento de una serie de indicadores y objetivos predefinidos, cuya liquidación ocurre en el mes de marzo de cada año.

El detalle de las otras provisiones es el siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisiones pozo base y aportes jugadores	663.788	746.636
Total	663.788	746.636

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

A continuación se presenta el detalle de los pozos progresivos al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

I. Resumen pozos progresivos por categoría de juego:

Origen del pozo	Cantidad de MDA Mesas/niveles de pozo progresivo N°		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores M\$		Total pozo M\$	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Pozos progresivos MDA	301	268	162.770	160.499	152.561	184.867	315.331	345.366
Pozos progresivos Mesas de juego	12	12	0	0	309.606	369.754	309.606	369.754
Bingo	0	0	0	0	38.851	31.516	38.851	31.516
Total pozos progresivos	313	280	162.770	160.499	501.018	586.137	663.788	746.636

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

II. Progresivos máquinas de azar

Origen del pozo	Cantidad de MDA Mesas/niveles de pozo progresivo Nº		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Mystery Magic	8	8	100	100	167	131	267	231
Doggie Cash	12	12	2.603	2.603	617	1.063	3.220	3.666
Quick Hit Platinum	0	6	0	11.715	0	53.892	0	65.607
Cash Fever	12	12	2.563	2.563	183	11.908	2.746	14.471
Life of Luxury	16	16	1.227	1.227	337	128	1.564	1.355
Quick Hit	20	20	5.490	5.490	8.645	12.353	14.135	17.843
Sex and The city	0	2	0	368	0	76	0	444
The Hangover - Progresivo	0	2	0	318	0	173	0	491
Vibrant 7s	1	1	922	922	38	370	960	1.292
Vibrant 7s	1	1	922	922	352	107	1.274	1.029
Vibrant 7s	1	1	922	922	61	58	983	980
Vibrant 7s	1	1	922	922	160	409	1.082	1.331
Diamond Spinner	1	1	922	922	134	88	1.056	1.010
Vibrant 7s	1	1	922	922	205	173	1.127	1.095
Vibrant 7s	1	1	922	922	44	645	966	1.567
Life of Luxury	8	8	1.227	1.227	84	108	1.311	1.335
Quick Hit	15	19	5.490	5.490	5.595	14.991	11.085	20.481
Cash Spin	4	4	1.050	1.050	368	312	1.418	1.362
Quick Strike	1	1	250	250	334	72	584	322
Quick Strike	1	1	250	250	724	34	974	284
Quick Strike	1	1	250	250	484	812	734	1.062
Quick Strike	1	1	250	250	452	359	702	609
Quick Strike	1	1	250	250	36	431	286	681
Quick Strike	1	1	250	250	744	131	994	381
Quick Strike	1	1	250	250	672	379	922	629
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	306	131	748	573
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	884	884	267	118	1.151	1.002
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	179	99	621	541
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	884	442	333	96	1.217	538
Diamond Spinner	1	1	922	922	109	324	1.031	1.246
Quick Strike	1	1	250	250	360	468	610	718
Quick Hit PlayBoy Platinum	12	12	11.715	11.715	64.807	25.335	76.522	37.050
Doggie Cash	12	12	2.603	2.603	159	1.820	2.762	4.423
Cash Fever	5	5	1.282	1.282	1.768	355	3.050	1.637
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	1.233	657	6.320	5.744
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	1.985	1.831	7.073	6.918
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	191	27	5.279	5.115
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	1.338	1.260	6.425	6.347
Invaders! Planet Wombat - Progresivo Individual	1	1	1.250	1.250	78	816	1.328	2.066
China Moon II -Spinning Streak Progressive	1	1	550	550	66	107	616	657
China Moon II -Spinning Streak Progressive	1	1	550	1.100	286	178	836	1.278

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

II. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Origen del pozo	Cantidad de MDA Mesas/niveles de pozo progresivo Nº		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Wild Shootout - Progresivo Individual	1	1	225	225	121	66	346	291
Wild Shootout - Progresivo Individual	1	1	225	225	166	16	391	241
Zeus III - Progresivo Individual	1	1	225	225	116	16	341	241
Zeus III - Progresivo Individual	1	1	225	225	130	71	355	296
Goldbeard Treasure	12	12	5.088	5.088	936	768	6.024	5.856
Michael Jackson - King of Pop	0	3	0	5.000	0	2.704	0	7.704
Quick Hit Platinum (Sala Sur)	0	4	0	7.810	0	6.293	0	14.103
Quick Strike	1	1	250	250	360	122	610	372
Quick Strike	1	1	250	250	359	141	609	391
Cash Spin	2	2	1.050	1.050	156	5.535	1.206	6.585
Pink Panther Returns Progresivo Individual	0	1	0	1.240	0	149	0	1.389
The Beverly Hillbillies Millionaire Mile	0	2	0	1.313	0	62	0	1.375
GhostBusther	0	2	0	339	0	179	0	517
Eureka Gold Mine 2	0	1	0	1.050	0	79	0	1.129
King Kong Cash	12	12	3.135	3.135	471	1.439	3.606	4.574
Michael Jackson - Wanna Be Startin Somethin	3	3	10.000	10.000	15.602	10.022	25.602	20.022
Goddess of Gold	0	1	0	1.500	0	964	0	2.464
Quick Hit Platinum (Sala Fortuna)	0	6	0	29.288	0	14.264	0	43.552
The Walking Dead	6	6	4.030	4.030	3.301	3.201	7.331	7.231
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	155	100	597	542
Cash Fever Sur (LAP OXYGEN)	8	14	442	442	106	142	548	584
Doggie Cash Terraza (LAP OXYGEN)	16	13	2.173	2.173	794	4.918	2.967	7.091
Cash Fever Fortuna (LAP OXYGEN)	11	5	442	442	120	635	562	1.077
Doggie Cash Fortuna (LAP OXYGEN)	6	9	2.173	2.173	543	157	2.716	2.330
Goddess of Gold	1	0	1.500	0	331	0	1.831	0
Bejeweled 3D	0	0	0	0	0	0	0	0
Sphinx 3D	1	0	1.230	0	226	0	1.456	0
Hall Of Fame	2	0	1.275	0	79	0	1.354	0
Hall Of Fame	2	0	1.275	0	138	0	1.413	0
Venture To Never Isle	2	0	88	0	5	0	93	0
Wheel Of Fortune	6	0	308	0	84	0	391	0
Lily Of The Nile	1	0	1.110	0	110	0	1.220	0
Heart Of Iris	1	0	1.110	0	175	0	1.285	0
Sweet Moonlight	1	0	1.110	0	59	0	1.169	0
Sweet Daybreak	1	0	1.110	0	249	0	1.359	0
Gong Xi Fa Cai	2	0	5.268	0	181	0	5.449	0
Gong Xi Fa Cai	2	0	5.268	0	866	0	6.133	0
Michael Jackson - Wanna Be Startin Somethin	0	0	0	0	0	0	0	0
Quick Hit	4	0	13.725	0	4.783	0	18.508	0
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	0	5.530	0	1.647	0	7.177	0
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	0	5.530	0	892	0	6.422	0
Zillion Gators	1	0	55	0	4	0	59	0
Zillion Gators	1	0	55	0	8	0	63	0
Zillion Gators	3	0	5.058	0	8.154	0	13.211	0
Zillion Gators	16	0	11.715	0	17.234	0	28.949	0
Total	301	268	162.770	160.499	152.561	184.867	315.331	345.366

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

III. Progresivos mesas de juego

Origen del pozo	Cantidad de mesas N°		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Mesa pozo Poker Progresivo	12	12	0	0	309.606	369.754	309.606	369.754
Total	12	12	0	0	309.606	369.754	309.606	369.754

IV. Bingo

Origen del pozo	Pozos base total M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Pozo N°1	0	0	24.595	22.294	24.595	22.294
Pozo N°2	0	0	63	58	63	58
Pozo N°3	0	0	9.935	6.415	9.935	6.415
Pozo N°4	0	0	4.258	2.749	4.258	2.749
Total	0	0	38.851	31.516	38.851	31.516

Provisiones no corrientes

	Saldo al	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Otras provisiones no corrientes (detallar según materialidad)	0	0
Total	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 20 – Patrimonio

i) Capital

El capital pagado actual de la Sociedad es de M\$ 3.528.666 y se encuentra dividido en 78.268 acciones nominativas y sin valor nominal.

Según la escritura de constitución el capital social se encontraba dividido en 7.200 acciones nominativas y sin valor nominal equivalentes a \$360.000.000, las que fueron suscritas a la fecha de constitución por Inversiones Vista Norte S.A. en un 99%, Am Corp S.A. hoy Enjoy S.A. en un 0,75% e Inversiones Dalmacia Segunda S.A. en un 0,25%.

Por resolución Nro. 175 del 21 de julio del 2006, la Superintendencia de Casinos de Juego, autoriza a la Sociedad la explotación del Casino.

Con fecha 29 de julio de 2008, en junta extraordinaria de accionistas, la sociedad realiza aumento de capital ascendente a 3.700.000.000.-, para lo cual se emitieron 83.788 acciones de pago.

Con fecha 06 de agosto de 2008, según contrato de suscripción y pago de acciones, las sociedades Enjoy S.A., Inversiones Vista Norte S.A. e Inversiones Dalmacia Segunda S. A suscriben y pagan acciones correspondientes al aumento de capital acordado el 29 de julio de 2008 de la siguiente forma:

Enjoy S.A., suscribe 172 acciones equivalentes a M\$ 7.595 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en ese acto con un crédito nominativo o cuenta por cobrar a favor de Enjoy S.A. Con esto la sociedad Enjoy S.A. mantiene un 0,75% de participación en la Sociedad.

Inversiones Vista Norte S.A. suscribe 22.690 acciones equivalentes a M\$ 1.001.969 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en ese acto con un crédito nominativo o cuenta por cobrar a favor de Inversiones Vista Norte S.A. Con esto la sociedad Inversiones Vista Norte S.A. mantiene su 99% de participación en la Sociedad.

Inversiones Dalmacia Segunda S.A. suscribe 57 acciones equivalentes a M\$ 2.517 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en este acto con un cheque nominativo. Con esto la sociedad Inversiones Dalmacia Segunda S.A mantiene su 0,25% de participación en la Sociedad.

Con fecha 27 de octubre de 2008, según contrato de suscripción y pago de acciones, las sociedades Enjoy S.A., Inversiones Vista Norte S.A. e Inversiones Dalmacia Segunda S.A., pagan acciones correspondientes al aumento de capital acordado el 29 de julio de 2008 de la siguiente forma:

Enjoy S.A. suscribe 361 acciones equivalentes a M\$ 15.941 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en ese acto con un crédito nominativo o cuenta por cobrar a favor de Enjoy S.A. Con esto la sociedad Enjoy S.A. mantiene un 0,75% de participación en la Sociedad.

Inversiones Vista Norte S.A. suscribe 47.668 acciones equivalentes a M\$ 2.104.974 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en ese acto con un crédito nominativo o cuenta por cobrar a favor de

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 20 – Patrimonio, (continuación)

i) Capital, (continuación)

Inversiones Vista Norte S.A. suscribe 47.668 acciones equivalentes a M\$ 2.104.974 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en ese acto con un crédito nominativo o cuenta por cobrar a favor de Inversiones Vista Norte S.A. Con esto la sociedad Inversiones Vista Norte S.A., mantiene su 99% de participación en la sociedad.

Inversiones Dalmacia Segunda S.A. suscribe 120 acciones equivalentes a M\$ 5.299 de Operaciones El Escorial S.A., las cuales paga en este acto con un cheque nominativo. Con esto la sociedad Inversiones Dalmacia Segunda S.A. mantiene su 0,25% de participación en la Sociedad.

Se deja constancia que a esta fecha de las 83.788 acciones de pago que se acordó emitir en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 29 de Julio de 2008, han sido suscritas y pagadas 71.068 acciones, las que sumadas a las 7.200 acciones que con anterioridad a dicha emisión habían sido suscritas por los accionistas, representan el 100% de las acciones válidamente emitidas y suscritas de la Sociedad.

ii) Política de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas según se establece en los estatutos de la Sociedad.

iii) Distribución de dividendos

Con fecha 29 de Abril de 2014, se acordó en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, repartir un dividendo con cargo a utilidades del ejercicio 2013 de M\$ 117.397, que equivale a \$ 1.499,94127 por acción.

Al 31 de diciembre de 2015, se pagó un dividendo provisorio de M\$ 3.700.000 con cargo a utilidades del ejercicio 2015.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 20 – Patrimonio, (continuación)

iv) Gestión de capital

Operaciones El Escorial S.A. mantiene un adecuado nivel de capital, el cual, le permite acceder al mercado financiero bancario, según las necesidades o requerimientos de inversión de corto y largo plazo, con la finalidad de maximizar el valor empresa y su solidez financiera.

v) Composición de cuentas

El rubro Otras Reservas corresponde a la aplicación del oficio circular 456, el cual indica, que para los estados financieros bajo IFRS del ejercicio de transición terminado al 31 de diciembre de 2008, 2009 y 2010 (ejercicio comparativo al ejercicio en que se adopte IFRS), la revalorización del capital pagado de ese ejercicio debe registrarse con cargo a Otras Reservas Varias, bajo el concepto de Otros Incrementos en el Patrimonio Neto.

En el rubro Ganancias (pérdidas) acumuladas, se presentan las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se generaron al 31 de diciembre de 2014 por el efecto del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 (oficio SCJ N° 0001 del 22 de enero del 2015), ascendente a M\$ 93.435.-

Los movimientos de la totalidad de las cuentas patrimoniales se encuentran presentados en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para el ejercicio actual y anterior.

No hay otras variaciones en el patrimonio para los ejercicios informados.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias

a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre 2016 y 2015, son los siguientes:

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ingresos por juegos de azar	23.996.689	23.632.513	5.907.688	6.359.863
Otros ingresos de actividades ordinarias	0	0	0	0
Total ingresos de actividades ordinarias	23.996.689	23.632.513	5.907.688	6.359.863

Ingresos por juegos de azar o “Win”

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ingresos Mesas de juego	4.362.985	4.206.801	985.156	1.261.241
Ingresos Máquinas de Azar	19.575.690	19.362.566	4.907.348	5.082.739
Ingresos Bingo	58.014	63.146	15.184	15.883
Total	23.996.689	23.632.513	5.907.688	6.359.863

I. Ingresos de Mesas de Juego

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Inventarios o saldo final	161.097.779	143.216.967
Drop o Depósito	17.359.900	15.843.805
Devoluciones	1.781.037	1.578.092
Ingresos por comisión de progresivos de mesas	343.938	295.925
Ingresos por torneos de mesas	3.286	1.135
Premios no deducibles del win	-	-
Inventario o Saldo Inicial	-161.012.873	-143.264.826
Rellenos	-14.381.115	-12.665.005
Premios pagados en torneos de mesas	-	-
Ingreso Bruto o Win Total de Mesas	5.191.952	5.006.093
(-) IVA DEBITO FISCAL	-828.967	-799.292
Ingresos de mesas de juego	4.362.985	4.206.801

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

II. Ingresos de Máquinas de azar

	31-12-20216 M\$	31-12-2015 M\$
Efectivo	80.459.083	79.140.270
Ticket in o Tarjeta in	66.500.013	69.389.569
Ingreso por ticket vencidos o expirados	30.143	27.814
Ingreso por torneos de máquinas	-	-
Ticket out o Tarjeta out	-108.861.575	-112.825.123
Pagos manuales por acumulación de créditos	-	-
Pagos manuales por premios grandes	-12.867.333	-11.204.227
Pagos manuales por error	-128.440	-138.095
Variación Pozo acumulado	-1.836.820	-1.348.755
Premios pagados en torneos de máquinas	-	-
Otros premios deducibles del Win	-	-
Ingreso Bruto o Win Total Máquinas de azar	23.295.071	23.041.453
(-) IVA DEBITO FISCAL	-3.719.381	-3.678.887
Ingresos de Máquinas de azar	19.575.690	19.362.566

III. Ingresos de Bingo (Total recaudado por % comisión o retorno)

	Total recaudado 31-12-20216 M\$	Total recaudado 31-12-2015 M\$	Retorno del casino 31-12-20216 %	Retorno del casino 31-12-2015 %	31-12-20216 M\$	31-12-2015 M\$
Ingreso Bruto o Win Total de Bingo	230.121	250.480	-	-	69.037	75.144
(-) IVA DEBITO FISCAL	-36.742	-39.993			-11.023	-11.998
Ingresos de Bingo	193.379	210.487			58.014	63.146

El porcentaje de retorno de los jugadores por categoría de juego al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Categoría de Juego	2016 % de retorno de los jugadores	2015 % de retorno de los jugadores
Máquinas de azar	93,4%	93,4%
Ruleta	71,8%	70,5%
Cartas	67,2%	67,2%
Dados	60,7%	60,7%
Bingo	70,0%	70,0%

No hay variaciones significativas en los porcentajes de retorno de los jugadores al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

2) Total Otros ingresos de actividades ordinarias

	Saldo al 31-12-20216 M\$	Saldo al 31-12-2015 M\$	Periodo anterior 31-12-20216 M\$	Periodo anterior 31-12-2015 M\$
Ingresos Servicios anexos (i)	0	0	0	0
Ingresos por monto adicional al valor del impuesto a la Entrada (i)	0	0	0	0
Otros (i)	0	0	0	0
Total	0	0	0	0

(i) La sociedad no genera otros ingresos anexos a los ingresos por juego.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 22 – Costos de ventas y Gastos de Administración

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	Saldo al 31-12-2016 M\$	Saldo al 31-12-2015 M\$	01-10-2016 al 31-12-2016 M\$	01-10-2015 al 31-12-2015 M\$
Costos de ventas (i)	-18.074.089	-18.065.142	-4.398.979	-4.610.824
Otros costos de ventas	0	0	0	0
Total	-18.074.089	-18.065.142	-4.398.979	-4.610.824

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, el impuesto específico al juego, el cual al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a M\$ 4.560.669 y M\$ 4.626.360, respectivamente.

El detalle de los Gastos de administración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	Saldo al 31-12-2016 M\$	Saldo al 31-12-2015 M\$	01-10-2016 al 31-12-2016 M\$	01-10-2015 al 31-12-2015 M\$
Gastos de personal	0	0	0	0
Gastos por inmuebles arrendados	0	0	0	0
Gastos por Servicios Básicos	0	0	0	0
Gastos de reparación y mantención	0	0	0	0
Gastos publicitarios (avisos en medio, afiches, dipticos informativos, etc.)	-648.594	-568.974	-137.857	-168.567
Gastos generales (servicio de aseo, seguros, etc.)	0	0	0	0
Depreciación	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	0
Otros	-163.216	-205.033	-41.030	-46.100
Total	-811.810	-774.007	-178.887	-214.667

Nota 23 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por saldos de activos y pasivos en monedas extranjeras, distintas a la moneda funcional fueron abonadas (cargadas), a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

	Acumulado	
	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Activos en moneda extranjera	-172.004	112.318
Pasivos en moneda extranjera	263.910	-306.101
Total	91.906	-193.783

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 24 – Ganancias por acción

Las ganancias por acción básicas se calculan como el cociente entre el resultado del ejercicio atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

A continuación, se presenta el cálculo de la ganancia por acción para los ejercicios informados:

	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	4.177.506	3.713.751
Promedio de acciones ordinarias en circulación	78.268	78.268
Ganancia básica por acción (en pesos)	53.374	47.449

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido, que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

Nota 25 – Contingencia y restricciones

Garantías comprometidas con terceros

El contrato de arrendamiento con opción de compra suscrito por la sociedad relacionada Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A., con el Banco de Chile y BCI, con fecha 14 de octubre de 2014 y sus modificaciones, establecen ciertas obligaciones.

Obligaciones comunes

Los hermanos Antonio Claudio, Francisco Javier, María Cecilia, y Ximena María, todos de apellidos Martínez Seguí, deberán mantener directa o indirectamente, el control, gestión y administración de la sociedad Operaciones El Escorial S.A.

El contrato de crédito suscrito por Enjoy S.A. con Banco Internacional tiene como garantía la recaudación de flujos por cobrar por pagos realizados con tarjetas de crédito y débito de Operaciones El Escorial S.A.

Operaciones El Escorial S.A. no tiene otras contingencias y restricciones a informar.

Nota 26 – Garantías

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, Operaciones El Escorial S.A. no presenta garantías recibidas a informar.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 27 – Hechos relevantes y esenciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, Operaciones El Escorial S.A. no tiene hechos relevantes y esenciales a informar.

Nota 28 – Hechos Posteriores

No existen hechos posteriores que pudiesen afectar la situación financiera de Operaciones El Escorial S.A.

Nota 29 – Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros, han sido aprobados por el Directorio de Operaciones El Escorial S.A. con fecha 6 de marzo de 2017.