



Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros Intermedios

Correspondiente a los períodos terminados al 30 de junio de 2017, 2016
y 31 de diciembre de 2016

Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017, 2016
y 31 de diciembre de 2016

INDICE

Estados Financieros Intermedios

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Miles de Pesos Chilenos

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado Intermedios

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	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Título	Activos			
	Activos, Corriente			
11010	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8	1.373.915	2.237.761
11020	Otros Activos Financieros, Corriente		0	0
11030	Otros Activos No Financieros, Corriente	9	42.853	98.685
11040	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	10	179.752	242.237
11050	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	19.234.470	8.143.327
11060	Inventarios	12	140.558	126.317
11070	Activos por impuestos corrientes	13	209.734	-
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		21.181.282	10.848.327
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		21.181.282	10.848.327
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	952.532	1.029.059
12070	Plusvalía		0	0
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	15	2.140.460	1.816.555
12090	Propiedades de Inversión		0	0
12100	Activos por Impuestos Diferidos		0	0
12000	Total Activos No Corrientes		3.092.992	2.845.614
10000	Total de Activos		24.274.274	13.693.941

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado Intermedios

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)	N° de Nota	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Título	Pasivos,			
Título	Pasivos Corrientes			
21010	Otros Pasivos Financieros, Corriente	17	319	0
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	1.104.423	1.137.507
21030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	15.343.560	2.197.464
21040	Otras provisiones corriente	19	869.603	663.788
21050	Pasivos por Impuestos corrientes	13	864.906	1.019.486
21060	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	0	40.582
21070	Otros pasivos no financieros corrientes		19.746	19.732
21071	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		18.202.557	5.078.559
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
21000	Pasivos corrientes totales		18.202.557	5.078.559
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	205.783	211.561
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		205.783	211.561
20000	Total pasivos		18.408.340	5.290.120
Título	Patrimonio			
23010	Capital Emitido	20	3.528.666	3.528.666
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		2.254.198	4.792.085
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		5.865.934	8.403.821
23080	Participaciones no controladoras		0	0
23000	Patrimonio total		5.865.934	8.403.821
24000	Total de Patrimonio y Pasivos		24.274.274	13.693.941

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función Intermedios

Por los períodos de 6 y 3 meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

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.	
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 por Función	N° de Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2017 30-06-2017 M\$	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2017 30-06-2017 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$
Título	Ganancia (Pérdida)					
30010	Ingresos actividades ordinarias	21	11.272.672	11.903.353	5.615.788	5.911.956
30020	Costo de Ventas	22	-8.969.210	-8.993.973	-4.409.286	-4.416.148
30030	Ganancia bruta		2.303.462	2.909.380	1.206.502	1.495.808
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	-530.833	-417.138	-257.971	-204.480
30090	Otros Gastos por función		0	-22.672	-	-9.046
30100	Otras ganancias (pérdidas)		31.870	17.777	27.450	6.829
30110	Ingresos financieros		155.741	107.066	80.153	55.951
30120	Costos Financieros		-66.324	-41.591	-46.801	-16.802
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	22.687	106.526	-547	20.212
30150	Resultados por Unidades de Reajuste		-3.486	-8.292	-2.449	-7.870
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		1.913.117	2.651.056	1.006.337	1.340.602
30180	Gasto por Impuesto a las Ganancias	16	-451.004	-623.997	-229.830	-313.673
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
30230	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
Título	Ganancias por Acción					
Título	Ganancia por acción básica					
30240	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		18.680,85	25.898,95	9.921,13	13.120,68
30250	Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30260	Ganancia (pérdida) por acción básica		18.680,85	25.898,95	9.921,13	13.120,68
Título	Ganancias por acción diluidas					
30270	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		18.680,85	25.898,95	9.921,13	13.120,68
30280	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30290	Ganancias (pérdida) diluida por acción	24	18.680,85	25.898,95	9.921,13	13.120,68

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función Intermedios Por los períodos de 6 y 3 meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

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		TRIMESTRAL	
		01-01-2017 30-06-2017 M\$	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2017 30-06-2017 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$
30210	Ganancia (pérdida)	1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
	Título Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0	0	0
	Título Diferencias de cambio por conversión	0	0	0	0
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	Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	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	1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
	Título Resultado integral atribuible a				
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
53000	Resultado integral total	1.462.113	2.027.059	776.507	1.026.929

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2017:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO		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																	
Estado de Cambios en el Patrimonio																		
	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superavit de Revaluación (1)	Reservas por diferencias de cambio por conversión (2)	Reservas de coberturas de flujo de caja (3)	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos (4)	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta (5)	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 01/01/2017	3.528.666									83.070	83.070	4.792.085			8.403.821		8.403.821	
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	4.792.085			8.403.821		8.403.821	
Cambios en patrimonio																		
Cambios en patrimonio	Resultado Integral																	
	Ganancia (pérdida)											1.462.113	1.462.113		1.462.113		1.462.113	
	Otro resultado integral																	
	Resultado Integral											1.462.113	1.462.113		1.462.113		1.462.113	
	Emisión de patrimonio																	
	Dividendos													-4.000.000		-4.000.000		-4.000.000
	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios																	
	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios																	
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios																	0
	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera																	
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen																		
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.462.113	-2.537.887	0	-2.537.887	0	-2.537.887	
Saldo Final Período Actual 30/06/2017	3.528.666	0	0	0	0	0	0	0	0	83.070	83.070	1.462.113	2.254.198	0	5.865.934	0	5.865.934	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2016:

	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superavit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	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 Periodo Anterior 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)												2.027.059	2.027.059		2.027.059		2.027.059
Otro resultado integral																	
Resultado integral																	
Emisión de patrimonio																	
Dividendos														0	0		0
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios																	
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios																	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios													0		0		0
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera																	
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen																	
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.027.059	2.027.059	0	2.027.059	0	2.027.059
Saldo Final Periodo Anterior 30/06/2016	3.528.666	0	0	0	0	0	0	0	0	83.070	83.070	2.027.059	2.641.638	0	6.253.374	0	6.253.374

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Flujos de efectivo - Método Directo Intermedios
Por los periodos de 6 y 3 meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

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				
Código SCJ	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2017 30-06-2017 M\$	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2017 30-06-2017 M\$	01-04-2016 30-06-2016 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	13.414.479	14.164.990	6.682.787	7.035.227
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	-6.188.000	-5.556.620	-3.144.871	-2.815.690
41170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0	0	0	0
41180	Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.721.444	-1.812.463	-775.640	-886.061
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	-3.299.727	-3.675.138	-1.704.340	-1.787.268
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	2.205.308	3.120.769	1.057.936	1.546.208
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)	-788.667	-1.250.386	-454.153	-1.082.001
41270	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0	0
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.416.641	1.870.383	603.783	464.207
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	-11.069.234	-2.159.184	-5.513.020	-1.993.814
42180	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
42190	Compras de propiedades, planta y equipo	-603.582	-212.355	-402.612	-132.063
42200	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0	0	0
42210	Compras de activos intangibles	0	-900	0	0
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	225	7852	225	7852
42300	Dividendos recibidos	0	0	0	0
42310	Intereses pagados	0	0	0	0
42320	Intereses recibidos	155.741	107.066	80.153	55.951
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	-11.516.850	-2.257.521	-5.835.254	-2.062.074
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	3.868.681	3.104.952	1.069.619	3.097.373
43190	Préstamos de entidades relacionadas	10.918.352	298.938	7.771.490	297.994
43200	Reembolsos de préstamos	-3.864.870	-3.102.261	-1.675.507	-1.698.618
43210	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0	0	0
43220	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-1.619.295	-7.849	-1.619.295	-7.849
43230	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0	0	0
43240	Dividendos pagados	0	0	0	0
43250	Intereses recibidos	0	0	0	0
43260	Intereses pagados	-67.195	-41.591	-46.054	-16.802
43270	Dividendos recibidos	0	0	0	0
43280	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	0	0	0	0
43290	Otras entradas (salidas) de efectivo	9.235.673	252.189	5.500.253	1.672.098
43000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	9.235.673	252.189	5.500.253	1.672.098
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los	-864.536	-134.949	268.782	74.231
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	690	623	-453	108
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-863.846	-134.326	268.329	74.339
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2.237.761	1.386.317	-	-
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1.373.915	1.251.991	268.329	74.339

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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) Medio ambiente.....	22
s) Ganancias (pérdida) por acción	22
t) Distribución de dividendos	22
u) 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	30
Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables	31
Nota 7 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración.....	33
Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo	35
Nota 9 – Otros activos no financieros	35
Nota 10 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	36
Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas	38
Nota 12 – Inventarios	41
Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	42
Nota 14 – Intangibles	43
Nota 15 – Propiedades, planta y equipo	45
Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias.....	49
Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	53
Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	55
Nota 19 – Provisiones.....	55
Nota 20 – Patrimonio	59
Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias.....	61

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 22 – Costos de ventas y Gastos de Administración	63
Nota 23 – Diferencias de cambio	64
Nota 24 – Ganancias por acción.....	64
Nota 25 – Medio Ambiente	64
Nota 26 – Contingencia y restricciones.....	65
Nota 27 – Garantías.....	65
Nota 28 – Hechos relevantes y esenciales.....	66
Nota 29 – Hechos Posteriores	66
Nota 30 – Aprobación de Estados Financieros.....	66

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio de 2017 y 2016, Estados de Resultados por función y Estados de Resultados integrales por los períodos de 6 y 3 meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, Estado de cambios en el patrimonio neto y de Flujos de efectivo directo por los periodos de 6 y 3 meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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	30-06-2017	31-12-2016
Dólar estadounidense (USD)	664,29	669,47
Unidades de Fomento (CLF)	26.665,09	26.347,98
Euro (EUR)	758,32	705,60

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 periodo en que se incurren.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodo, 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 periodos 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 periodo. 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodo. 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Operaciones El Escorial S.A. determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016, 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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) Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados, en el período en que se incurren. Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedades, plantas y equipos, de acuerdo a lo establecido en las NIC 16.

s) 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 periodo.

t) Distribución de dividendos

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

u) 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 entretenimiento 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio 2017 y 31 de diciembre 2016, 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 92%, 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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.

30-06-2017		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
21.181.282	18.202.557	1,16

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

A continuación, se presenta cuadro de vencimientos de pasivos al 30 de junio de 2017:

	Moneda	Tipo de moneda	30-06-2017							Total no corriente M\$	Total Pasivos M\$
			Corrientes		Total corriente M\$	No corrientes					
			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\$			
Otros pasivos financieros, corriente	Pesos chilenos	CLP	319	0	319	0	0	0	0	0	319
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.104.423	0	1.104.423	0	0	0	0	0	1.104.423
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	Pesos chilenos	CLP	15.343.560	0	15.343.560	0	0	0	0	0	15.343.560
Otras provisiones corriente	Pesos chilenos	CLP	869.603	0	869.603	0	0	0	0	0	869.603
Pasivos por impuestos corriente	Pesos chilenos	CLP	864.906	0	864.906	0	0	0	0	0	864.906
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Pesos chilenos	CLP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos no financieros corriente	Pesos chilenos	CLP	19.746	0	19.746	0	0	0	0	0	19.746
Pasivos por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	0	0	0	0	0	0	205.783	205.783	205.783
Total pasivos			18.202.557	0	18.202.557	0	0	0	205.783	205.783	18.408.340

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

	Vencimientos							Total 2018 en adelante M\$	Total M\$
	2017/2018		Total 2017/2018 M\$	2018 en adelante					
	Julio A Sept. M\$	Oct. A Junio M\$		2018 y 2019 M\$	2020 y 2021 M\$	2021 y más M\$			
Gastos futuros por arrendamiento operacional	1.250.939	3.752.816	5.003.755	10.007.509	10.007.509	7.088.652	27.103.670	32.107.425	
Total	1.250.939	3.752.816	5.003.755	10.007.509	10.007.509	7.088.652	27.103.670	32.107.425	

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Junio 2017		
	5 % menos		5 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	10.709.038	11.272.672	11.836.306

	Real a Junio 2017		
	2 % menos		2 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	11.047.219	11.272.672	11.498.125

b) Costos Financieros

Operaciones El Escorial S.A. al 30 de junio 2017, solo mantiene uso de línea de crédito bancaria.

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio de 2017:

Estado de resultados	30-06-2017	
	Operación	Total
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	11.272.672	11.272.672
Costo de ventas	-8.969.210	-8.969.210
Ganancia bruta	2.303.462	2.303.462
Gastos de administración	-530.833	-530.833
Otros gastos por función	0	0
Otras ganancias (pérdidas)	31.870	31.870
Ingresos financieros	155.741	155.741
Costos financieros	-66.324	-66.324
Diferencias de cambio	22.687	22.687
Resultados por unidades de reajuste	-3.486	-3.486
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	1.913.117	1.913.117
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-451.004	-451.004
Ganancia (Pérdida)	1.462.113	1.462.113
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	1.462.113	1.462.113

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	30-06-2017	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	24.274.274	24.274.274
Propiedades, planta y equipo	2.140.460	2.140.460
Activos intangibles distintos de la plusvalía	952.532	952.532
Otros	21.181.282	21.181.282
Pasivos del segmento	18.408.340	18.408.340
Otros pasivos financieros corriente	319	319
Otros	18.408.021	18.408.021

Flujos de efectivo	30-06-2017	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.407.115	1.407.115
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-11.507.324	-11.507.324
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	9.235.673	9.235.673

b) Información al 30 de junio de 2016:

Estado de resultados	30-06-2016	
	Operación M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	11.903.353	11.903.353
Costo de ventas	-8.993.973	-8.993.973
Ganancia bruta	2.909.380	2.909.380
Gastos de administración	-417.138	-417.138
Otros gastos por función	-22.672	-22.672
Otras ganancias (pérdidas)	17.777	17.777
Ingresos financieros	107.066	107.066
Costos financieros	-41.591	-41.591
Diferencias de cambio	106.526	106.526
Resultados por unidades de reajuste	-8.292	-8.292
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	2.651.056	2.651.056
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-623.997	-623.997
Ganancia (Pérdida)	2.027.059	2.027.059
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	2.027.059	2.027.059

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	30-06-2016	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	11.915.489	11.915.489
Propiedades, planta y equipo	1.569.217	1.569.217
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.102.155	1.102.155
Otros	9.244.117	9.244.117
Pasivos del segmento	5.662.115	5.662.115
Otros pasivos financieros corriente	1.397.049	1.397.049
Otros	4.265.066	4.265.066

Flujos de efectivo	30-06-2016	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.870.383	1.870.383
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-2.257.521	-2.257.521
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	252.189	252.189

c) Información al 31 de diciembre de 2016:

Estado de resultados	31-12-2016	
	Operación M\$	Total 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	0	0
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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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	0	0
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

Nota 5 – Cambio de estimación contable

Cambios Contables

Los estados financieros al 30 de junio de 2017, no presentan cambios en las políticas contables respecto a igual periodo del año anterior.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La aplicación de estas normas no ha 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
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
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
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodo 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 periodo 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodo 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 periodos donde dicha modificación se realizaría de forma prospectiva.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Efectivo en caja	1.356.064	1.122.925
Saldos en bancos	17.851	1.114.836
Depósitos a plazo	0	0
Fondos Mutuos	0	0
Otros	0	0
Total	1.373.915	2.237.761

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\$ 95.042 al 30 de junio de 2017 y M\$ 90.873 al 31 de diciembre de 2016.

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

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Dólares	0	0
Euros	1.542	1.435
Pesos chilenos	1.372.373	2.236.326
Otras monedas	0	0
Total	1.373.915	2.237.761

Nota 9 – Otros activos no financieros

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

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Gastos pagados por anticipado (i)	42.853	98.685
Total	42.853	98.685

(i) Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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	30-06-2017 Corriente			31-12-2016 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)	165.867	0	165.867	228.026	0	228.026
Documentos por cobrar, documentado	15.200	-15.200	0	17.450	-15.200	2.250
Deudores varios	13.885	0	13.885	11.961	0	11.961
Total	194.952	-15.200	179.752	257.437	-15.200	242.237

(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 al plazo de vencimiento es la siguiente:

Conceptos	de 0 a 30 días M\$	30-06-2017 M\$	de 0 a 30 días M\$	31-12-2016 M\$
Deudores por ventas, no documentado	165.867	165.867	228.026	228.026
Documentos por cobrar, documentado	0	0	2.250	2.250
Deudores Varios	13.885	13.885	11.961	11.961
Total	179.752	179.752	242.237	242.237

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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

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

Movimientos	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	-15.200	-11.050
Deterioro del periodo	0	-4.150
Saldo final	-15.200	-15.200

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 periodos 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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	30-06-2017	31-12-2016
					M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Matriz	22.134	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Chile	CLP	Accionista	19.211.302	8.143.327
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Chile	CLP	Accionista común	1.034	0
	Total				19.234.470	8.143.327

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	30-06-2017	31-12-2016
					M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Matriz	4.281.764	415.195
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	11.019.591	1.728.300
96.907.730-2	Slots S.A.	Chile	CLP	Accionista común	2.131	53.969
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Chile	CLP	Accionista común	12	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Chile	CLP	Accionista común	62	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Chile	CLP	Accionista	30.000	0
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Chile	CLP	Accionista	10.000	0
	Total				15.343.560	2.197.464

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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

c) Transacciones:

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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	Pais	Moneda	Acumulado al		Acumulado al	
						30-06-2017		30-06-2016	
						M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	0	0	55	0
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	0	0	419	-352
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	0	0	172	0
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	225	0	0	0
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	225	0	0	0
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	12.584	-10.575	13.465	-11.315
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	64.422	0	82.406	0
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	1.987	0	0	0
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	1.987	0	0	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	0	0	2.144.355	107.066
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	0	0	155	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros (2)	Chile	CLP	1.057.552	-888.699	1.101.472	-925.607
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	1.065.254	0	1.103.638	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	10.435.957	-43.684	297.994	-8.625
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	1.136.964	0	155	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	11.067.975	155.741	0	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	30.000	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos otorgados	Chile	CLP	0	0	14.829	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	0	0	7.697	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos otorgados	Chile	CLP	71.723	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro de gastos otorgados	Chile	CLP	49.589	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Compra de servicios y otros (3)	Chile	CLP	2.724.242	-2.289.279	2.650.189	-2.227.050
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.907.837	0	2.663.964	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	480.396	0	944	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	480.344	0	7.694	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos obtenido	Chile	CLP	90.112	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	3.960.000	0	0	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	1.034	0	0	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	451	-379	0	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	389	0	0	0
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	12	0	944	0
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	10.000	0	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 las sociedades Enjoy Gestión Ltda. y Enjoy S.A. 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 devengo de dividendos del periodo (ver nota N° 20 número iii).

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).

e) 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	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones	82.959	79.889

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 12 – Inventarios

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Elementos de juego (fichas, barajas, dados, cartones, etc.)	66.069	59.432
Repuestos de mesas de juego	0	0
Repuestos de máquinas de azar	0	4
Alimentos y bebidas (comida)	0	0
Materiales de audio y video	0	0
Material publicitario	27.426	22.606
Insumos y suministros	46.411	44.747
Deterioro de inventarios	(468)	(472)
Otros componentes	1.120	0
Total	140.558	126.317

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Costos de inventarios reconocidos como gastos durante el periodo	-6.034	-5.867

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 periodo informado.

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

La Sociedad no tiene inventarios en consignación a la fecha de cierre de cada periodo 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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos, corrientes

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Pagos provisionales mensuales (i)	209.734	0
IVA crédito fiscal	0	0
Crédito por gastos de capacitación	0	0
Otros	0	0
Total	209.734	0

(i) Provisión de impuesto a la renta se encuentra deducido de activos por pagos provisionales mensuales y crédito por gastos de capacitación.

b) Pasivos por impuestos, corrientes

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
IVA débito fiscal	202.754	212.690
Impuestos al juego (20%)	353.178	361.892
Impuestos a las entradas	136.418	143.857
Pagos provisionales mensuales por pagar	112.716	109.373
Retenciones de trabajadores	59.840	67.269
Provisión impuestos a la renta (i)	0	124.405
Otros	0	0
Total	864.906	1.019.486

(i) Provisión de impuesto a la renta se encuentra deducido de activos por pagos provisionales mensuales y crédito por gastos de capacitación.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 – Intangibles

(a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	-1.117.346	945.445
Software	148.083	-140.996	7.087
Total	2.210.874	-1.258.342	952.532

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

(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 los desembolsos realizados para su construcción se amortizan 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 30 de junio de 2017 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 2017	1.019.117	9.942	1.029.059
Adiciones	0	0	0
Gasto por amortización	-73.672	-2.855	-76.527
Total	945.445	7.087	952.532

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 – Intangibles, (continuación)

(b) Detalle de movimientos, (continuación)

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	0	8.802	8.802
Gasto por amortización	-147.343	-10.583	-157.926
Total	1.019.117	9.942	1.029.059

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 periodo 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, es de M\$ 76.527 y M\$ 78.811, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen activos intangibles relevantes otorgados en garantía.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen compromisos significativos para la adquisición de activos intangibles.

No existen activos intangibles relevantes, completamente amortizados que se encuentren en uso al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo

a) Composición

Propiedades, plantas y equipos, neto	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Terrenos	0	0
Construcciones	0	0
Instalaciones	487.634	499.538
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	1.183.690	791.723
Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	19.066	21.238
Bingo (elementos asociados a bingo)	1.049	1.773
Cámaras de CCTV	19.045	22.284
Equipos y herramientas	298.041	315.062
Equipos computacionales	87.676	105.545
Muebles y útiles	34.021	44.986
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	10.238	14.406
Total propiedades, plantas y equipos, neto	2.140.460	1.816.555

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

Propiedades, plantas y equipos, bruto	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Terrenos	0	0
Construcciones	0	0
Instalaciones	792.813	766.984
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	7.420.804	6.967.783
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	1.123.439	1.094.795
Equipos computacionales	499.239	498.129
Muebles y útiles	366.514	366.514
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	48.097	48.097
Total propiedades, plantas y equipos, bruto	10.693.356	10.184.752

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodos informados, es el siguiente:

Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Depreciación acumulada y deterioro del valor Construcciones	0	0
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones	(305.179)	(267.446)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	(6.237.114)	(6.176.060)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	(188.596)	(186.424)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Bingo (elementos asociados a bingo)	(50.029)	(49.305)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones Cámaras de CCTV	(164.665)	(161.426)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos y herramientas	(825.398)	(779.733)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos computacionales	(411.563)	(392.584)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Muebles y útiles	(332.493)	(321.528)
Depreciación acumulada y deterioro del valor Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	(37.859)	(33.691)
Total Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	(8.552.896)	(8.368.197)

De acuerdo a lo requerido por NIC 36, la Sociedad para los periodos finalizados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen pérdidas por deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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

b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de junio de 2017, son los siguientes:

	Terrenos	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 M\$	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	0	0	499.538	791.723	21.238	1.773	22.284	315.062	105.545	44.986	14.406	1.816.555
Adiciones	0	0	25.829	548.001	-	-	-	28.644	1.110	-	-	603.584
Gasto por depreciación	0	0	-37.733	-156.034	-2.172	-724	-3.239	-45.665	-18.979	-10.965	-4.168	-279.679
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros aumentos (disminuciones)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total movimientos	0	0	-11.904	391.967	-2.172	-724	-3.239	-17.021	-17.869	-10.965	-4.168	323.905
Saldo final al 30 de junio de 2017	0	0	487.634	1.183.690	19.066	1.049	19.045	298.041	87.676	34.021	10.238	2.140.460

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

	Terrenos	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 M\$	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	0	49.715	282.979	841.865	25.701	3.220	28.762	247.236	132.573	72.526	26.041	1.710.618
Adiciones (i)	0	193.059	81.887	350.926	0	0	0	99.107	12.503	2.453	368	740.303
Gasto por depreciación	0	0	-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	0	-242.774	200.433	2.314	0	0	0	42.056	-2.314	285	0	0
Otros aumentos (disminuciones)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total movimientos	0	-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	0	0	499.538	791.723	21.238	1.773	22.284	315.062	105.545	44.986	14.406	1.816.555

- (i) Según Oficio Ordinario N°413 de fecha 21 de abril de 2016, la Superintendencia de Casinos de juego autorizó la redistribución de áreas del casino, y en particular, de la creación de una nueva área de juego ubicada en la plataforma adyacente a la sala de juego exterior donde se ubica actualmente la Sala VIP de fumadores en la terraza. Los montos incurridos en esta modificación fueron M\$ 193.059 presentados en adiciones en ítem Construcciones y M\$ 81.887 en ítem Instalaciones.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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:

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Arriendos de inmuebles (i)	2.302.726	2.243.904
Arriendos máquinas y equipos	136.589	168.715
Total	2.439.315	2.412.619

(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:

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Menos de un año	5.003.755	4.895.489
Más de un año hasta cinco años	20.015.018	19.581.956
Más de cinco años	7.088.652	11.830.765
Total	32.107.425	36.308.210

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodos 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Activos		Pasivos	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Deterioro por deudores incobrables	4.104	3.876	0	0
Ingresos anticipados	102.326	111.380	0	0
Vacaciones al personal	33.716	29.620	0	0
Provisiones	0	10.469	0	0
Propiedad plantas y equipos	0	0	90.659	93.955
Activos intangibles	0	0	255.270	272.951
Reclasificación	-140.146	-155.345	-140.146	-155.345
Total	0	0	205.783	211.561

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio de 2017 y 2016 es el siguiente:

Impuestos corrientes	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	-456.782	-676.685
Total impuesto corriente	-456.782	-676.685

Impuestos diferidos	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.778	52.688
Total impuesto diferido	5.778	52.688

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-451.004	-623.997
---	-----------------	-----------------

Gasto por impuestos corrientes	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Impuesto corriente	-456.782	-676.685
Total impuesto corriente	-456.782	-676.685
Impuesto diferido	5.778	52.688
Total impuestos diferidos	5.778	52.688
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-451.004	-623.997

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal	-487.845	-636.253
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	26.669	0
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	10.172	12.256
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	36.841	12.256
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-451.004	-623.997

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

	30-06-2017 %	30-06-2016 %
Tasa impositiva legal	-25,50%	-24,00%
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	1,39%	0,00%
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	0,53%	0,46%
Total ajuste a la tasa impositiva legal	1,92%	0,46%
Total tasa impositiva efectiva	-23,58%	-23,54%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del año 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto de 25,5% y 24%, respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Pérdidas tributarias

La Sociedad no tiene pérdidas tributarias al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

a) Composición

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2017		31-12-2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Líneas de sobregiro que devengan intereses	319	0	0	0
Total	319	0	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 30 de junio de 2017:

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 de Chile	97004000-5	Chile	CLP	319	0	319	0	319	319	7,71%	7,71%
Total				319	0	319	0	319	319		
Totales al 30/06/2017				319	0	319	0	319	319		

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cuentas por pagar comerciales (i)	706.081	671.317
Deudas por concepto de Tickets vigentes, no cobrados, de acuerdo a la normativa vigente	10.125	10.772
Deudas por saldos en tarjetas de uso de juegos por los clientes	0	0
Deudas por fichas de valores en circulación	132.564	162.021
Deudas por los aportes efectuados por los jugadores a los pozos progresivos a la fecha de cierre de los estados financieros	0	0
Provisión feriados legales y otras cuentas a empleados	151.538	155.248
Otros	104.115	138.149
Total	1.104.423	1.137.507

- (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	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Otras provisiones corrientes	869.603	663.788
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	0	40.582
Total	869.603	704.370

- (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 Otras provisiones corrientes es el siguiente:

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Otras provisiones 1	0	0
Otras provisiones 2	0	0
Provisiones pozo base y aportes jugadores	869.603	663.788
Provisiones programa de fidelización de clientes	0	0
Total	869.603	663.788

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

A continuación se presenta el detalle de los pozos progresivos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

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\$	
	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016
Pozos progresivos MDA	337	301	286.757	162.770	134.322	152.561	421.079	315.331
Pozos progresivos Mesas de juego	12	12	0	0	417.831	309.606	417.831	309.606
Bingo	0	0	0	0	30.693	38.851	30.693	38.851
Total pozos progresivos	349	313	286.757	162.770	582.846	501.018	869.603	663.788

II. Progresivos máquinas de azar

Origen del pozo	Cantidad de MDA Mesas/niveles de pozo progresivo N°		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016
Mystery Magic	8	8	100	100	274	167	374	267
Doggie Cash	12	12	2.603	2.603	58	617	2.661	3.220
Cash Fever	12	12	2.563	2.563	268	183	2.831	2.746
Life of Luxury	14	16	1.227	1.227	285	337	1.512	1.564
Quick Hit	20	20	5.490	5.490	548	8.645	6.038	14.135
Vibrant 7s	1	1	922	922	153	38	1.075	960
Vibrant 7s	1	1	922	922	223	352	1.145	1.274
Vibrant 7s	1	1	922	922	307	61	1.229	983
Vibrant 7s	1	1	922	922	245	160	1.167	1.082
Diamond Spinner	1	1	922	922	465	134	1.387	1.056
Vibrant 7s	1	1	922	922	39	205	961	1.127
Vibrant 7s	1	1	922	922	318	44	1.240	966
Life of Luxury	10	8	1.227	1.227	143	84	1.370	1.311
Quick Hit	15	15	5.490	5.490	1.554	5.595	7.044	11.085
Cash Spin	4	4	525	1.050	217	368	742	1.418
Quick Strike	1	1	250	250	635	334	885	584
Quick Strike	1	1	250	250	232	724	482	974
Quick Strike	1	1	250	250	297	484	547	734
Quick Strike	1	1	250	250	166	452	416	702
Quick Strike	1	1	250	250	696	36	946	286
Quick Strike	1	1	250	250	540	744	790	994
Quick Strike	1	1	250	250	180	672	430	922
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	412	306	854	748
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	884	884	367	267	1.251	1.151
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	50	179	492	621
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	884	884	314	333	1.198	1.217
Diamond Spinner	0	1	0	922	0	109	0	1.031
Quick Strike	1	1	250	250	807	360	1.057	610
Quick Hit PlayBoy Platinum	4	12	11.715	11.715	10.681	64.807	22.396	76.522
Doggie Cash	12	12	2.603	2.603	119	159	2.722	2.762
Cash Fever	12	5	1.282	1.282	2.814	1.768	4.096	3.050
Goldbeard Treasure	5	1	5.088	5.088	1.336	1.233	6.424	6.320
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	2.080	1.985	7.168	7.073
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	242	191	5.330	5.279
Goldbeard Treasure	1	1	5.088	5.088	1.383	1.338	6.471	6.425
Invaders! Planet Wombat - Progresivo Individual	1	1	1.250	1.250	302	78	1.552	1.328
China Moon II -Spinning Streak Progressive	1	1	550	550	356	66	906	616
China Moon II -Spinning Streak Progressive	1	1	550	550	402	286	952	836

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

II. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Origen del pozo	Cantidad de MDA Mesas/niveles de pozo progresivo N°		Pozos base M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016
Wild Shootout - Progresivo Individual	1	1	225	225	21	121	246	346
Wild Shootout - Progresivo Individual	1	1	225	225	157	166	382	391
Zeus III - Progresivo Individual	1	1	225	225	33	116	258	341
Zeus III - Progresivo Individual	1	1	225	225	49	130	274	355
Goldbeard Treasure	6	12	5.088	5.088	77	936	5.165	6.024
Quick Strike	1	1	250	250	435	360	685	610
Quick Strike	1	1	250	250	766	359	1.016	609
Cash Spin	0	2	0	1.050	0	156	0	1.206
King Kong Cash	0	12	0	3.135	0	471	0	3.606
Michael Jackson - Wanna Be Startin Somethin	2	3	10.000	10.000	17.608	15.602	27.608	25.602
The Walking Dead	0	6	0	4.030	0	3.301	0	7.331
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	442	442	35	155	477	597
Cash Fever Sur (LAP OXYGEN)	8	8	442	442	530	106	972	548
Doggie Cash Terraza (LAP OXYGEN)	16	16	2.173	2.173	1.937	794	4.110	2.967
Cash Fever Fortuna (LAP OXYGEN)	11	11	442	442	450	120	892	562
Doggie Cash Fortuna (LAP OXYGEN)	6	6	2.173	2.173	1.033	543	3.206	2.716
Goddess of Gold	1	1	1.500	1.500	313	331	1.813	1.831
Sphinx 3D	1	1	1.230	1.230	72	226	1.302	1.456
Hall Of Fame	0	2	0	1.275	0	79	0	1.354
Hall Of Fame	0	2	0	1.275	0	138	0	1.413
Venture To Never Isle	0	2	0	88	0	5	0	93
Wheel Of Fortune	6	6	308	308	50	84	358	391
Lily Of The Nile	1	1	1.110	1.110	145	110	1.255	1.220
Heart Of Iris	1	1	1.110	1.110	11	175	1.121	1.285
Sweet Moonlight	2	1	1.110	1.110	38	59	1.148	1.169
Sweet Daybreak	2	1	1.110	1.110	77	249	1.187	1.359
Gong Xi Fa Cai	2	2	5.268	5.268	356	181	5.624	5.449
Gong Xi Fa Cai	6	2	5.268	5.268	1.396	866	6.664	6.133
Quick Hit	1	4	13.725	13.725	7.720	4.783	21.445	18.508
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	10	5.530	5.530	628	1.647	6.158	7.177
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	10	5.530	5.530	2.424	892	7.954	6.422
Zillion Gators	0	1	0	55	0	4	0	59
Zillion Gators	0	1	0	55	0	8	0	63
Titanic	2	3	5.058	5.058	9.369	8.154	14.427	13.211
Quick Hit Platinum (Sala Terraza)	24	16	11.715	11.715	39.734	17.234	51.449	28.949
Golden Griffin	1	0	2.285	0	86	0	2.371	0
Golden Festival	1	0	9.830	0	470	0	10.300	0
Golden Princess	1	0	9.830	0	241	0	10.071	0
Golden Prosperity	1	0	9.830	0	517	0	10.347	0
Golden Zodiac	1	0	9.750	0	1.316	0	11.066	0
Dragon of Destiny	1	0	2.285	0	116	0	2.401	0
Heart of Iris	1	0	1.110	0	145	0	1.255	0
Lily of the Nile	1	0	1.110	0	49	0	1.159	0
Golden Zodiac	1	0	9.750	0	318	0	10.068	0
Golden Prosperity	1	0	9.830	0	932	0	10.762	0
Golden Festival	1	0	9.830	0	801	0	10.631	0
Golden Princess	1	0	9.830	0	217	0	10.047	0
Fu Da Ole	6	0	4.991	0	1.078	0	6.069	0
Fu Da Ole	6	0	4.991	0	1.958	0	6.949	0
88 Fortune	6	0	10.835	0	448	0	11.283	0
88 Fortune	8	0	5.417	0	4.084	0	9.501	0
88 Fortune	8	0	5.417	0	2.240	0	7.657	0
Sphinx 3D	1	0	1.230	0	130	0	1.360	0
Buffalo Stampede	6	0	15.300	0	2.297	0	17.597	0
Dragon Spin	5	0	2.670	0	1.860	0	4.530	0
Pirate Ship	1	0	271	0	47	0	318	0
Total	337	301	286.757	162.770	134.322	152.561	421.079	315.331

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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\$	
	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016
Mesa pozo Poker Progresivo	12	12	0	0	417.831	309.606	417.831	309.606
Total	12	12	0	0	417.831	309.606	417.831	309.606

IV. Bingo

Origen del pozo	Pozos base total M\$		Aporte de los jugadores total M\$		Total pozo M\$	
	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017	31-12-2016
Pozo N°1	0	0	25.736	24.595	25.736	24.595
Pozo N°2	0	0	123	63	123	63
Pozo N°3	0	0	3.384	9.935	3.384	9.935
Pozo N°4	0	0	1.450	4.258	1.450	4.258
Total	0	0	30.693	38.851	30.693	38.851

Provisiones no corrientes

	Saldo al	
	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Otras provisiones no corrientes (detallar según materialidad)	0	0
Total	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

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 periodo en que son declarados y aprobados por los accionistas según se establece en los estatutos de la Sociedad.

iii) Distribución de dividendos

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 2017, se acuerda que se repartirán dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2016. El dividendo total a pagar será de M\$ 4.000.000, en proporción a la participación social de sus accionistas. A la Sociedad matriz Inversiones Vista Norte S.A. (accionista mayoritario) le corresponderán M\$ 3.960.000, a Enjoy S.A. (accionista minoritario de la Sociedad), M\$ 30.000 y a Inversiones Dalmacia Segunda S.A. M\$10.000 (accionista minoritario de la Sociedad). En el presente informe, dichos dividendos se encuentran devengados para su posterior pago.

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.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias

a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 30 de junio 2017 y 2016, son los siguientes:

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Ingresos por juegos de azar	11.272.672	11.903.353	5.615.788	5.911.956
Otros ingresos de actividades ordinarias	0	0	0	0
Total ingresos de actividades ordinarias	11.272.672	11.903.353	5.615.788	5.911.956

Ingresos por juegos de azar o “Win”

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Ingresos Máquinas de Azar	9.420.174	9.667.894	4.682.002	4.812.392
Ingresos Mesas de juego	1.823.754	2.207.397	918.810	1.085.343
Ingresos Bingo	28.744	28.062	14.976	14.221
Total	11.272.672	11.903.353	5.615.788	5.911.956

I. Ingresos de Máquinas de azar

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Efectivo	39.398.699	40.308.144
Ticket in o Tarjeta in	33.600.790	32.946.743
Ingreso por ticket vencidos o expirados	14.733	14.436
Ingreso por torneos de máquinas	0	0
Ticket out o Tarjeta out	-54.277.254	-54.402.957
Pagos manuales por acumulación de créditos	0	0
Pagos manuales por premios grandes	-6.643.204	-6.363.181
Pagos manuales por error	-45.550	-69.862
Variación Pozo acumulado	-838.207	0
Premios pagados en torneos de máquinas	0	-928.529
Otros premios deducibles del Win	0	0
Ingreso Bruto o Win Total Máquinas de azar	11.210.007	11.504.794
(-) IVA DEBITO FISCAL	-1.789.833	-1.836.900
Ingresos de Máquinas de azar	9.420.174	9.667.894

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

II. Ingresos de Mesas de Juego

	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Inventarios o saldo final	68.659.768	81.451.427
Drop o Depósito	7.604.061	8.297.117
Devoluciones	653.680	891.507
Ingresos por comisión de progresivos de mesas	177.486	175.419
Ingresos por torneos de mesas	2.775	2.629
Premios no deducibles del win	0	0
Inventario o Saldo Inicial	-68.604.908	-81.421.038
Rellenos	-6.322.595	-6.770.259
Premios pagados en torneos de mesas	0	0
Ingreso Bruto o Win Total de Mesas	2.170.267	2.626.802
(-) IVA DEBITO FISCAL	-346.513	-419.405
Ingresos de mesas de juego	1.823.754	2.207.397

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

	Total recaudado 30-06-2017 M\$	Total recaudado 30-06-2016 M\$	Retorno del casino 30-06-2017 %	Retorno del casino 30-06-2016 %	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Ingreso Bruto o Win Total de Bingo	114.014	111.313	30%	30%	34.205	33.394
(-) IVA DEBITO FISCAL	-18.204	-17.773	0	0	-5.461	-5.332
Ingresos de Bingo	95.810	93.540			28.744	28.062

El porcentaje de retorno de los jugadores por categoría de juego al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Categoría de Juego	2017 % de retorno de los jugadores	2016 % de retorno de los jugadores
Máquinas de azar	93,7%	93,6%
Ruleta	66,7%	71,1%
Cartas	74,3%	66,8%
Dados	56,5%	64,4%
Bingo	70,0%	70,0%

No hay variaciones significativas en los porcentajes de retorno de los jugadores al 30 de junio de 2017 y 2016.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

2) Total Otros ingresos de actividades ordinarias

	Saldo al 30-06-2017 M\$	Saldo al 30-06-2016 M\$	Periodo anterior 30-06-2017 M\$	Periodo anterior 30-06-2016 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.

Nota 22 – Costos de ventas y Gastos de Administración

El detalle de los costos de ventas al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

	Saldo al 30-06-2017 M\$	Saldo al 30-06-2016 M\$	01-04-2017 al 30-06-2017 M\$	01-04-2016 al 30-06-2016 M\$
Costos de ventas (i)	-8.969.210	-8.993.973	-4.409.286	-4.416.148
Otros costos de ventas	0	0	0	0
Total	-8.969.210	-8.993.973	-4.409.286	-4.416.148

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, el impuesto específico al juego, el cual al 30 de junio de 2017 y 2016 corresponde a M\$ 2.118.140 y M\$ 2.279.722, respectivamente.

El detalle de los Gastos de administración al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

	Saldo al 30-06-2017 M\$	Saldo al 30-06-2016 M\$	01-04-2017 al 30-06-2017 M\$	01-04-2016 al 30-06-2016 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.)	-431.138	-329.833	-211.533	-153.597
Gastos generales (servicio de aseo, seguros, etc.)	0	0	0	0
Depreciación	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	0
Otros	-99.695	-87.305	-46.438	-50.883
Total	-530.833	-417.138	-257.971	-204.480

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 23 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas al 30 de junio de 2017 y 2016, por saldos de activos y pasivos en monedas extranjeras, distintas a la moneda funcional fueron abonadas (cargadas), a resultados del periodo según el siguiente detalle:

	Acumulado	
	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Activos en moneda extranjera	-84.225	109.979
Pasivos en moneda extranjera	106.912	-3.453
Total	22.687	106.526

Nota 24 – Ganancias por acción

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

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

	30-06-2017	30-06-2016
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.462.113	2.027.059
Promedio de acciones ordinarias en circulación	78.268	78.268
Ganancia básica por acción (en pesos)	18.681	25.899

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 – Medio Ambiente

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, Operaciones El Escorial S.A. no ha efectuado desembolsos relacionados con la normativa medio ambiental.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 26 – 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.

26.1 Litigios legales

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Operaciones El Escorial S.A. no presenta algún litigio legal a informar.

26.2 Multas y Sanciones

Mediante Resolución Exenta N° 435 del 21 de octubre de 2016, se impuso multa a beneficio fiscal de 90 UTM por no desarrollar la categoría Bingo. La multa fue reclamada administrativamente. A través de Resolución Exenta N° 578 del 30 de diciembre de 2016 se acoge reclamación y se rebaja la multa a 60 UTM. El pago de la misma se realizó en enero de 2017.

Mediante Resolución Exenta N° 519 del 13 de diciembre de 2016, se impuso multa a beneficio fiscal de 30 UTM por incumplir la normativa vigente respecto la circular N°56 de fecha 27 de agosto de 2014 de la Superintendencia de casino de juegos en cuanto a poder acreditar el rol que cumple el oficial de la unidad de negocios. La multa fue reclamada administrativamente, pero esta fue rechazada a través de Resolución Exenta N°81 del 15 de febrero de 2017. Esta última resolución fue reclamada administrativamente, pero esta fue rechazada a través de Resolución Exenta N°178 del 26 de abril de 2017. El pago de dicha multa fue cancelado en mayo de 2017.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, Operaciones el Escorial S.A. no presenta otras multas, sanciones, contingencias y restricciones que informar.

Nota 27 – Garantías

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Operaciones El Escorial S.A. no presenta garantías recibidas a informar.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

Nota 28 – Hechos relevantes y esenciales

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Operaciones El Escorial S.A. no tiene hechos relevantes y esenciales a informar.

Nota 29 – Hechos Posteriores

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

Nota 30 – Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros, han sido aprobados por el Directorio de Operaciones El Escorial S.A. con fecha 25 de agosto de 2017.