



Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017
y 31 de diciembre de 2017

Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017
y 31 de diciembre de 2017

INDICE

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de Pesos Chilenos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Operaciones El Escorial S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

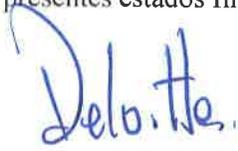
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios señalados en Nota 2 a) de los presentes estados financieros.



Santiago, Chile

Marzo 28, 2019



Rolf Lagos F.

Rut: 12.235.917-4

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

ESTADOS FINANCIEROS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ACTIVOS				
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social:	Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado	Individual	Rut:	99.597.870-9	
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos	Código Sociedad Operadora:	ESC	
Código SCJ	Estado de Situación Financiera Clasificado (Presentación)	Nº de Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Título	Activos			
	Activos, Corriente			
11010	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8	2.036.198	2.129.277
11020	Otros Activos Financieros, Corriente		0	0
11030	Otros Activos No Financieros, Corriente	9	89.626	85.515
11040	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	10	395.158	339.639
11050	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	4.934.555	29.229.226
11060	Inventarios	12	139.981	118.372
11070	Activos por impuestos corrientes	13	906.386	303.149
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		8.501.904	32.205.178
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		8.501.904	32.205.178
Título	Activos, No Corrientes			
12010	Otros Activos Financieros, No Corriente		0	0
12020	Otros activos no financieros no corrientes	9	21.032.773	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	731.685	876.565
12070	Plusvalía		0	0
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	15	3.391.163	1.968.844
12090	Propiedades de Inversión		0	0
12100	Activos por Impuestos Diferidos		0	0
12000	Total Activos No Corrientes		25.155.621	2.845.409
10000	Total de Activos		33.657.525	35.050.587

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

ESTADOS FINANCIEROS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Tipo de Moneda	Pesos Chilenos	Razon Social:	Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado	Individual	Rut:	99.597.870-9	
Expresión en Cifras	Miles de pesos chilenos	Código Sociedad Operadora:	ESC	
Código SCJ	Estado de Situación Financiera Clasificado (Presentación)	N° de Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Título	Pasivos,			
Título	Pasivos Corrientes			
21010	Otros Pasivos Financieros, Corriente	17	0	1.294
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	1.462.348	674.284
21030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	11	5.392.277	25.440.886
21040	Otras provisiones corriente	19	708.226	482.104
21050	Pasivos por impuestos corrientes	13	708.982	817.285
21060	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	0	0
21070	Otros pasivos no financieros corrientes	31	60.258	23.381
21071	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		8.332.091	27.439.234
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
21000	Pasivos corrientes totales		8.332.091	27.439.234
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	11	17.384.953	0
22040	Otras provisiones No Corrientes		0	0
22050	Pasivo por impuestos diferidos	16	139.078	173.316
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		17.524.031	173.316
20000	Total pasivos		25.856.122	27.612.550
Título	Patrimonio			
23010	Capital Emitido	20	3.528.666	3.528.666
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		4.189.667	3.826.301
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		7.801.403	7.438.037
23080	Participaciones no controladoras		0	0
23000	Patrimonio total		7.801.403	7.438.037
24000	Total de Patrimonio y Pasivos		33.657.525	35.050.587

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función
Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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	
					No auditado	
Código SCJ	Estado de Resultados por Función	N° de Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$	01-10-2018 31-12-2018 M\$	01-10-2017 31-12-2017 M\$
Título	Ganancia (Pérdida)					
30010	Ingresos actividades ordinarias	21	21.291.009	21.775.645	5.183.941	5.235.795
30020	Costo de Ventas	22	-17.646.762	-17.251.730	-3.760.636	-4.116.311
30030	Ganancia bruta		3.644.247	4.523.915	1.423.305	1.119.484
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	-1.002.744	-883.905	-265.157	-182.690
30090	Otros Gastos por función		-132.418	-	-56.852	0
30100	Otras ganancias (pérdidas)		67.353	75.695	21.029	40.653
30110	Ingresos financieros		331.073	381.528	62.970	124.030
30120	Costos Financieros		-1.298.309	-304.130	-1.036.972	-144.056
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	-572.242	220.790	-228.775	95.085
30150	Resultados por Unidades de Reajuste		83.868	4.070	79.372	5.077
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		1.120.828	4.017.963	-1.080	1.057.583
30180	Gasto por Impuesto a las Ganancias	16	-257.462	-983.747	10.072	-266.773
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		863.366	3.034.216	8.992	790.810
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		863.366	3.034.216	8.992	790.810
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		863.366	3.034.216	8.992	790.810
30230	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		0	0	0	0
30210	Ganancia (Pérdida)		863.366	3.034.216	8.992	790.810
Título	Ganancias por Acción					
Título	Ganancia por acción básica					
30240	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		11.030,88	38.767,01	114,89	10.103,87
30250	Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30260	Ganancia (pérdida) por acción básica		11.030,88	38.767,01	114,89	10.103,87
Título	Ganancias por acción diluidas					
30270	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		11.030,88	38.767,01	114,89	10.103,87
30280	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
30290	Ganancias (pérdida) diluida por acción	24	11.030,88	38.767,01	114,89	10.103,87

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados y Estado de resultados Integrales por función
Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
Tipo de Moneda		Pesos Chilenos		Razon Social: Operaciones El Escorial S.A.	
Tipo de estado		Individual		Rut: 99.597.870-9	
Expresión en Cifras		Miles de pesos chilenos		Código Sociedad Operadora: ESC	
Código SCJ	Estado de Resultados Integral (Presentación)	ACUMULADO		No auditado	
		01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
		31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
30210	Ganancia (pérdida)	863.366	3.034.216	8.992	790.810
	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	863.366	3.034.216	8.992	790.810
	Título Resultado integral atribuible a				
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	863.366	3.034.216	8.992	790.810
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
53000	Resultado integral total	863.366	3.034.216	8.992	790.810

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2018:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO																	
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
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	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2018	3.528.666									83.070	83.070	0	3.826.301		7.438.037		7.438.037
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables													0		0		0
Incremento (disminución) por correcciones de errores																	0
Saldo Inicial Reexpresado	3.528.666									83.070	83.070	0	3.826.301		7.438.037		7.438.037
Cambios en patrimonio																	
Resultado Integral																	
Ganancia (pérdida)													863.366	863.366	863.366		863.366
Otro resultado integral																	
Resultado integral																	
Emisión de patrimonio																	
Dividendos														-500.000	-500.000		-500.000
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	863.366	363.366	0	363.366	0	363.366
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2018	3.528.666	0	0	0	0	0	0	0	0	83.070	83.070	863.366	4.189.667	0	7.801.403	0	7.801.403

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2017:

	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 01/01/2017	3,528,666									83,070	83,070		5,039,495		8,651,231		8,651,231
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables													-123,705		-123,705		-123,705
Incremento (disminución) por correcciones de errores																	0
Saldo Inicial Reexpresado	3,528,666									83,070	83,070		4,915,790		8,527,526		8,527,526
Cambios en patrimonio																	
Resultado Integral																	
Ganancia (pérdida)													3,034,216	3,034,216	3,034,216		3,034,216
Otro resultado integral																	
Resultado integral																	
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		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	3,034,216	-965,784	0	-965,784	0	-965,784
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2017	3,528,666	0	0	0	0	0	0	0	0	83,070	83,070	3,034,216	3,950,006	0	7,561,742	0	7,561,742

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Flujos de efectivo - Método Directo
Por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO					
Tipo de Moneda		Pesos Chilenos		Razon Social:	
Tipo de estado		Individual		Rut:	
Expresión en Cifras		Miles de pesos chilenos		Código Sociedad Operadora:	
				Operaciones El Escorial S.A.	
				99.597.870-9	
				ESC	
Código SCJ	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO	ACUMULADO		No auditado	
		01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$	01-10-2018 31-12-2018 M\$	01-10-2017 31-12-2017 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	24.331.882	25.913.017	5.164.471	6.230.595
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	-13.705.018	-11.905.061	-3.740.712	-2.621.223
41170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0	0	0	0
41180	Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.848.571	-3.851.313	-1.076.753	-1.211.784
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	-4.883.121	-6.508.374	-527.617	-1.591.729
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	1.895.172	3.648.269	-180.611	805.859
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)	-844.864	-1.426.135	-259.598	-314.362
41270	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0	0
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.050.308	2.222.134	-440.209	491.497
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	-6.945.737	-21.087.158	15	-4.557.149
42180	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
42190	Compras de propiedades, planta y equipo	-2.386.100	-720.318	-1.164.030	-82.827
42200	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0	0	0
42210	Compras de activos intangibles	-89.566	0	-85.280	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	6.710.381	1.259	2.295.564	0
42300	Dividendos recibidos	0	0	0	0
42310	Intereses pagados	0	0	0	0
42320	Intereses recibidos	354	381.528	-267.591	124.030
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	-2.710.668	-21.424.689	778.678	-4.515.946
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	1.910.173	5.100.977	0	632.294
43190	Préstamos de entidades relacionadas	3.617.878	25.113.308	2.269.973	5.361.163
43200	Reembolsos de préstamos	-1.911.467	-5.101.304	0	-632.132
43210	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0	0	0
43220	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-1.495.000	-1.716.182	-1.495.000	-98.874
43230	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0	0	0
43240	Dividendos pagados	-500.000	-4.000.000	-500.000	0
43250	Intereses recibidos	0	0	0	0
43260	Intereses pagados	0	-304.130	261.337	-144.056
43270	Dividendos recibidos	0	0	0	0
43280	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	0	0	0	0
43290	Otras entradas (salidas) de efectivo	-54.357	0	-54.357	0
43000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	1.567.227	19.092.669	481.953	5.118.395
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los	-93.133	-109.886	820.422	1.093.946
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	54	1.402	307	344
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-93.079	-108.484	820.729	1.094.290
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2.129.277	2.237.761	0	0
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2.036.198	2.129.277	820.729	1.094.290

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 distintos de la plusvalía	16
e) Costos por financiamiento.....	17
f) Deterioro del valor de los activos no financieros.....	17
g) Inventarios.....	17
h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
i) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	18
j) Otros activos no financieros corriente y no corriente.....	18
k) Pasivos financieros no derivados	19
n) Capital emitido.....	19
o) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	19
p) Beneficios a los empleados	20
q) Provisiones.....	20
r) Reconocimiento de ingresos	20
s) Arrendamientos	21
t) Medio ambiente.....	21
u) Ganancias (pérdidas) por acción	21
v) Distribución de dividendos.....	21
w) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes.....	22
x) Cuentas por pagar a empresas relacionadas, no corriente.....	22
Nota 3 – Gestión de riesgo	22
Nota 4 – Información financiera por segmentos	26
Nota 5 – Cambio de estimación contable.....	29
Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables	30
Nota 7 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración.....	33
Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
Nota 9 – Otros activos no financieros	36
Nota 10 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	37
Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas	39
Nota 12 – Inventarios	44
Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	45
Nota 14 – Intangibles	46
Nota 15 – Propiedades, planta y equipo	48
Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias.....	52
Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	55
Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	56
Nota 19 – Provisiones.....	56

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 20 – Patrimonio	63
Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias.....	65
Nota 22 – Costos de ventas y Gastos de Administración.....	67
Nota 23 – Diferencias de cambio	68
Nota 24 – Ganancias por acción.....	68
Nota 25 – Medio Ambiente	68
Nota 26 – Contingencia y restricciones.....	69
Nota 27 – Garantías.....	70
Nota 28 – Hechos relevantes y esenciales.....	70
Nota 29 – Hechos Posteriores	70
Nota 30 – Aprobación de Estados Financieros.....	70
Nota 31 – Derechos de uso y Obligaciones por arrendamientos.....	70

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 de Chile (actual Comisión para el Mercado Financiero), 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 de Chile (actual Comisión para el Mercado Financiero); 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
Lucas Marulanda López	Extranjero	Director
Antonio Martínez Seguí	7.040.321-8	Director
Francisco Javier Martínez Seguí	7.040.320-k	Director

Propiedad

Los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables

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

a) Bases de preparación y período

Los presentes Estados Financieros de Operaciones El Escorial S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Estados de Resultados por función y Estados de Resultados integrales por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Estado de cambios en el patrimonio neto y de Flujos de efectivo directo por los ejercicios de 12 y 3 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y sus correspondientes notas, los cuales han sido preparados y presentados explícita y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standard Board (“IASB”) y considerando regulaciones específicas de la Superintendencia de Casinos de Juego (“SCJ”).

Los presentes Estados Financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 por función en el rubro Diferencias de cambio.

b.3) Bases de conversión

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

Moneda \ Fecha	31-12-2018	31-12-2017
Dólar estadounidense (USD)	694,77	614,75
Unidades de Fomento (CLF)	27.565,79	26.798,14
Euro (EUR)	794,75	739,15

c) Propiedades, planta y equipo

Los activos de propiedades, plantas y equipos 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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

Los activos de propiedades, plantas y equipos 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 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 según NIC 16. Los gastos de reparación y mantenimiento, se cargan en el Estado de Resultados por función en el ejercicio en que se incurren. 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 periodo 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 a propiedades, plantas y equipos 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 equipos se calculan usando el método lineal, considerando el costo menos el valor residual sobre sus vidas útiles económicas. El valor residual y la vida útil de los activos 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 o ganancias por la venta de Propiedades, plantas y equipos, 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). 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. Los terrenos no son depreciados. Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

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

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

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

d) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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 Estado de Situación Financiera, aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los cuales Operaciones El Escorial S.A. espera obtener beneficios económicos futuros según NIC 38. Para el tratamiento de los activos intangibles con vida útil indefinida, la Sociedad considera que estos mantienen su valor a través del tiempo, por lo que no son amortizables, sin embargo, anualmente son sometidos a evaluación de deterioro. Para el caso de los activos intangibles de vida útil definida, se evalúa si existen indicadores de deterioro, si es el caso, se efectúan pruebas de deterioro.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

d) Activos intangibles distintos de la plusvalía, (continuación)

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.

e) Costos por financiamiento

Los costos por intereses se registran en el estado de resultados por función, con excepción de los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo cualificado, se capitalizan durante el ejercicio necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende según NIC 23.

f) Deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro, por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable, es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones en cada fecha de cierre anual, por si se hubieran producido eventos que justifiquen reversos de la pérdida.

g) 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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

h) 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. La Sociedad determina una pérdida por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en función de un modelo de pérdida esperada según NIIF 9 y de pérdida incurrida según NIC 39 al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente. En el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, se incluyen los ingresos por ventas a cobrar, que son principalmente al contado, excepto las ventas relacionadas con Eventos que pueden ser al contado y a crédito. Es por ello, que la Sociedad administra estas exposiciones al riesgo de crédito, mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes, basada en información de varias fuentes alternativas y mediante la transferencia del riesgo.

Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Medidos al valor razonable con cambios en resultados. Califican en esta categoría, aquellos activos financieros que califican en el modelo de negocios, mantenidos para negociar y que se adquieren principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los instrumentos derivados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados con tratamiento de contabilidad de cobertura. Estos instrumentos se miden al inicio a valor razonable. Su valorización posterior se realiza mediante la determinación de su valor razonable, registrándose en el Estado de Resultados Integrales, en la línea “Otras ganancias (pérdidas)” los cambios de valor.

i) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en el Estado de Situación financiera, comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, fondos de inversión de renta fija y de papeles del Banco Central de Chile, con bajo riesgo y con un vencimiento original de 3 meses o menos. Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas, se incluyen en el rubro Otros pasivos financieros corrientes, del Estado de Situación Financiera Clasificado.

j) 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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

k) Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros se registran inicialmente a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores, estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva (descrito anteriormente). Para el cálculo del valor razonable de la deuda, ésta ha sido dividida en deuda a tasa de interés fija y deuda a tasa de interés variable. La deuda fija es aquella que a lo largo de su vida paga cupones de interés fijados desde el inicio de la operación, ya sea explícita o implícitamente. La deuda variable es aquella deuda emitida con tipo de interés variable, es decir, cada cupón se fija en el momento del inicio de cada período en función de la tasa de interés de referencia.

l) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo en el Estado de resultados por función, los gastos por intereses sobre la base de la tasa efectiva. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes, cuando su plazo de vencimiento es superior a 12 meses.

m) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo tiene lugar en el mercado principal, es decir, el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo. En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso la entidad, es decir, el mercado que maximiza la cantidad que sería recibido para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagado para transferir el pasivo.

n) Capital emitido

El capital social está representado por acciones ordinarias las que están suscritas y pagadas. Adicionalmente, los costos directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones, se encuentran rebajando el patrimonio total.

o) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Operaciones El Escorial S.A. determina la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

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.

p) 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.

q) 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.

r) 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:

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

Prestación de Servicios

Operaciones El Escorial S.A. reconoce como ingresos por prestación de servicios, los ingresos de juego y de hotel. 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, por recibir y 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 lo tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias

s) Arrendamientos

La Sociedad adoptó en forma anticipada la NIIF 16 “Arrendamientos”, para lo cual midió los Pasivos por arrendamiento y los Activos de Derecho de uso en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento, usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por NIIF16: C8 (b); y también determinó la tasa de interés en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2018) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de Derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial, van a incurrir en gastos de amortización y depreciación a través del período del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor.

t) Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados, en el ejercicio 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.

u) Ganancias (pérdidas) por acción

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

v) Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas según se establece en los estatutos de la Sociedad. Por acuerdo adoptado en la junta que aprueba el balance respectivo y por la unanimidad de las acciones emitidas, podrá distribuirse un porcentaje menor al treinta por ciento de las utilidades líquidas o convenirse no efectuar distribución de dividendos. Por acuerdo adoptado por la

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 – Políticas Contables, (continuación)

mayoría absoluta de las acciones presentes o representadas en la junta, ésta podrá disponer que la parte de las utilidades que no sea destinada a dividendos pagaderos durante el ejercicio, sea como dividendos mínimos o adicionales, se aplique a enterar aumentos de capital ya acordados o que pudieren acordarse en el futuro; o al pago de dividendos en ejercicios futuros de la sociedad. Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha efectuado pago de dividendos por mantener pérdidas acumuladas y del ejercicio.

w) 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.

x) Cuentas por pagar a empresas relacionadas, no corriente

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas no corrientes, se registran a su valor razonable y posteriormente se reajustan (de acuerdo a la variación de la unidad de fomento) y devengan intereses de mercado. Lo anterior, en concordancia con lo descrito de la presente nota, letra l) Pasivos financieros.

Nota 3 – Gestión de riesgo

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

1. Riesgo de mercado:

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

a) Regulación

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

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

1. Riesgo de mercado: (continuación)

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.

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.

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 sus instalaciones, servicios y estándares tecnológicos de punta, para mantener el liderazgo de la industria, existiendo un equipo especializado en cada una de las áreas de la Sociedad procurando la excelencia en sus labores.

2. Riesgo financiero

a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero

a.1) Riesgo de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

2. Riesgo financiero, (continuación)

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., mantiene 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 89%, 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. Por lo tanto, no existe un riesgo de incobrabilidad de dichas cuentas.

c) Riesgos de liquidez

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

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

31-12-2018		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
8.501.904	8.332.091	1,02

31-12-2017		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
32.205.178	27.439.234	1,17

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

A continuación, se presenta cuadro de vencimientos de pasivos al 31 de diciembre de 2018:

	Moneda	Tipo de moneda	31-12-2018							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\$			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.462.348	0	1.462.348	0	0	0	0	0	1.462.348
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	Pesos chilenos	CLP	1.460.348	0	1.460.348	0	0	0	0	0	1.460.348
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	Pesos chilenos	CLP	982.982	2.948.947	3.931.929	8.346.701	9.038.252	0	0	17.384.953	21.316.882
Otras provisiones corriente	Pesos chilenos	CLP	708.226	0	708.226	0	0	0	0	0	708.226
Pasivos por impuestos corriente	Pesos chilenos	CLP	708.982	0	708.982	0	0	0	0	0	708.982
Otros pasivos no financieros	Pesos chilenos	CLP	30.372	0	30.372	0	0	0	0	0	30.372
Otros pasivos no financieros	Dólar	USD	7.472	22.415	29.886	0	0	0	0	0	29.886
Pasivos por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	0	0	0	0	0	139.078	0	139.078	139.078
Total pasivos			5.360.730	2.971.361	8.332.091	8.346.701	9.038.252	139.078	17.524.031	25.856.122	

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

	Vencimientos						Total 2020 en adelante M\$	Total M\$
	2019		Total 2019 M\$	2020 en adelante				
	Enero a Marzo M\$	Abril a diciembre M\$		2020 y 2021 M\$	2022 y 2023 M\$	2024 y más M\$		
Gastos futuros por Arrendamiento Operacional	43.861	131.582	175.443	343.577	343.577	-	687.154	862.597
Total	43.861	131.582	175.443	343.577	343.577	-	687.154	862.597

Nota 3 – Gestión de riesgo, (continuación)

3. Sensibilización de variables

a) Ingresos de juego

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

	Real a Diciembre 2018		
	5 % menos		5 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	20.226.459	21.291.009	22.355.559

	Real a Diciembre 2018		
	2 % menos		2 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	20.865.189	21.291.009	21.716.829

b) Costos Financieros

Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre 2018, no ha utilizado líneas de créditos bancarias.

c) Tipo de cambio

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 – Información financiera por segmentos

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

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

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

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

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

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

a) Información al 31 de diciembre de 2018:

Estado de resultados	31-12-2018	
	Operación	Total
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21.291.009	21.291.009
Costo de ventas	-17.646.762	-17.646.762
Ganancia bruta	3.644.247	3.644.247
Gastos de administración	-1.002.744	-1.002.744
Otros gastos por función	-132.418	-132.418
Otras ganancias (pérdidas)	67.353	67.353
Ingresos financieros	331.073	331.073
Costos financieros	-1.298.309	-1.298.309
Diferencias de cambio	-572.242	-572.242
Resultados por unidades de reajuste	83.868	83.868
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	1.120.828	1.120.828
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-257.462	-257.462
Ganancia (Pérdida)	863.366	863.366
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	863.366	863.366

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	31-12-2018	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	33.657.525	33.657.525
Propiedades, planta y equipo	3.391.163	3.391.163
Activos intangibles distintos de la plusvalía	731.685	731.685
Otros	29.534.677	29.534.677
Pasivos del segmento	25.856.122	25.856.122
Otros pasivos financieros corriente	0	0
Otros pasivos financieros no corriente	0	0
Otros	25.856.122	25.856.122

Flujos de efectivo	31-12-2018	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.050.308	1.050.308
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-2.710.668	-2.710.668
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	1.567.227	1.567.227

b) Información al 31 de diciembre de 2017:

Estado de resultados	31-12-2017	
	Operación M\$	Total M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21.775.645	21.775.645
Costo de ventas	-17.251.730	-17.251.730
Ganancia bruta	4.523.915	4.523.915
Gastos de administración	-883.905	-883.905
Otros gastos por función	0	0
Otras ganancias (pérdidas)	75.695	75.695
Ingresos financieros	381.528	381.528
Costos financieros	-304.130	-304.130
Diferencias de cambio	220.790	220.790
Resultados por unidades de reajuste	4.070	4.070
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	4.017.963	4.017.963
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-983.747	-983.747
Ganancia (Pérdida)	3.034.216	3.034.216
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	3.034.216	3.034.216

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 – Información financiera por segmentos, (continuación)

Activos / Pasivos del segmento	31-12-2017	
	Operación M\$	Total M\$
Activos del segmento	35.050.587	35.050.587
Propiedades, planta y equipo	1.968.844	1.968.844
Activos intangibles distintos de la plusvalía	876.565	876.565
Otros	32.205.178	32.205.178
Pasivos del segmento	27.612.550	27.612.550
Otros pasivos financieros corriente	1.294	1.294
Otros pasivos financieros no corriente	0	0
Otros	27.611.256	27.611.256

Flujos de efectivo	31-12-2017	
	Operación M\$	Total M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2.222.134	2.222.134
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-21.424.689	-21.424.689
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	19.092.669	19.092.669

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 – Cambio de estimación contable

i) Cambios Contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las Políticas contables respecto a igual ejercicio del año anterior:

ii) Reclasificaciones

Para mejorar la comparabilidad con los Estados Financieros del 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en los Estados Financieros del 31 de diciembre de 2017.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. (Aplicación anticipada al 1 de enero de 2018). Permite adopción anticipada solo si se aplica NIIF 15.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 disponible 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 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 Instrumentos financieros

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la Norma NIIF 9 por lo general se aplicarán retrospectivamente, con excepción de lo siguiente: La Sociedad ha optado por la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de ejercicios anteriores en lo que se refiere a los cambios de clasificación y medición (incluido el deterioro). Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la Norma NIIF 9 por lo general se reconocerán en las ganancias acumuladas y reservas al 1 de enero de 2018. La Sociedad ha evaluado aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2018. En general, la Administración ha evaluado que la aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas de NIIF 9 no resulta en el reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias significativas para los correspondientes ítems de los estados financieros.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Al 1 de enero de 2018 la Sociedad ha adoptado la nueva norma de contabilidad NIIF 15 relacionada con el reconocimiento de ingresos relacionado con contratos con clientes. Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. El nuevo estándar se basa en el principio que la Sociedad debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza. La norma permite dos métodos de adopción: i) de forma retroactiva a cada ejercicio de presentación previa de acuerdo con la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, o ii) retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas reconocido en la fecha de aplicación inicial. La Sociedad adoptó el nuevo estándar usando el segundo método. La sociedad no posee contratos con clientes, por lo cual, la aplicación de esta norma no tiene impactos en la situación financiera de la sociedad.

NIIF 16 Arrendamientos

La Sociedad, ha adoptado anticipadamente, a partir del 1 de enero de 2018, la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 “Arrendamientos” optando por la medición de activo igual al pasivo por arrendamiento, y determinó la tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial consideran gastos de amortización a través del período del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 17, Contratos de Seguros	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
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 7 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración

a) Uso de estimaciones

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, de ingresos y gastos.

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

i) Deudores comerciales

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

ii) Impuestos diferidos

La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad, depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del ejercicio en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios. En el cálculo de los impuestos diferidos, se encuentran aplicadas las distintas tasas de impuestos vigentes al cierre de cada ejercicio informado.

iii) Provisiones por litigios y otras contingencias

La Sociedad, evalúa regularmente la posibilidad de pérdida por juicios y contingencias sobre la base de las estimaciones realizadas por la administración. No se ha constituido provisión para los casos en que la administración de la sociedad estima que no es probable una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos para liquidar la obligación o cuando no se pueda hacer una estimación fiable del monto de la misma.

iv) Deterioro

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

Uso de estimaciones, (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.

vi) Arrendamientos

La Sociedad utiliza su juicio, principalmente en la determinación del plazo de arrendamiento y la tasa de descuento asociada.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 8 – Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo en caja	1.184.504	962.947
Saldos en bancos	851.694	66.100
Depósitos a plazo	0	1.100.230
Fondos Mutuos	0	0
Otros	0	0
Total	2.036.198	2.129.277

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

Efectivo y equivalente al efectivo (por tipo de moneda)	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pesos chilenos	2.034.699	2.127.796
Dólares	0	0
Euros	1.499	1.481
Otras monedas	0	0
Total	2.036.198	2.129.277

Operaciones El Escorial S.A. declara que a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, la sociedad mantiene por concepto de Encaje o Reserva de liquidez un monto de M\$ 82.436, al 31 de diciembre de 2018 (M\$ 89.215 al 31 de diciembre de 2017), conforme a la normativa vigente en materia, la que se compone según el siguiente detalle:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Win mes anterior	1.978.464	2.141.152
Días	30	30
Promedio diario	65.949	71.372
Factor	1,25	1,25
Total	82.436	89.215

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 9 – Otros activos no financieros

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado (i)	89.626	85.515
Total	89.626	85.515

(i) Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Derechos de Uso (i)	21.032.773	0
Total	21.032.773	0

(ii) Ver nota N° 31.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Conceptos	31-12-2018 Corriente			31-12-2017 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)	350.901	0	350.901	323.706	0	323.706
Documentos por cobrar, documentado	6.000	-6.000	0	14.700	-14.700	0
Deudores varios	44.257	0	44.257	15.933	0	15.933
Total	401.158	-6.000	395.158	354.339	-14.700	339.639

(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\$	Total 31/12/2018 M\$	de 0 a 30 días M\$	Total 31/12/2017 M\$
Deudores por ventas, no documentado	350.901	350.901	323.706	323.706
Documentos por cobrar, documentado	0	0	0	0
Deudores Varios	44.257	44.257	15.933	15.933
Total	395.158	395.158	339.639	339.639

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Movimientos	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial	-14.700	-15.200
Deterioro del periodo	0	0
Castigo del periodo	8.700	500
Saldo final	-6.000	-14.700

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 11 – Saldo y transacciones con empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detallan en los cuadros siguientes:

a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2018	31-12-2017
					M\$	M\$
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	4.637.414	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Accionista	296.491	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Chile	CLP	Accionista	0	29.229.226
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Chile	CLP	Accionista	50	0
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Chile	CLP	Accionista	600	0
	Total				4.934.555	29.229.226

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

b) Cuentas por pagar a empresas relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2018	31-12-2017
					M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Accionista	0	235.893
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLF	Accionista	3.931.929	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	1.169.643	25.202.195
99.598.510-1	Rantrur S.A.	Chile	CLP	Accionista común	7	0
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Chile	CLP	Accionista común	0	1.975
Extranjera	Enjoy Caribe SPA Sucursal Colombia	Colombia	COL	Accionista común	290.058	0
96.940.320-K	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Chile	CLP	Accionista común	144	0
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo S.A.	Chile	CLP	Accionista común	321	0
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Chile	CLP	Accionista común	0	450
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Chile	CLP	Accionista común	50	0
Extranjera	Baluma S.A.	Uruguay	USD	Accionista común	125	373
	Total				5.392.277	25.440.886

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

c) Cuentas por pagar a empresas relacionadas, No corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2018	31-12-2017
					M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A. (i)	Chile	CLF	Accionista	17.384.953	0
	Total				17.384.953	0

(i) Ver Nota N° 31.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

d) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales transacciones efectuadas con sociedades relacionadas son las siguientes:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	Moneda	31-12-2018		31-12-2017	
						M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	0	0	547	-460
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Pago de proveedores	Chile	CLP	0	0	547	0
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	0	0	137	-115
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	0	0	137	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	6.710.381	0	0	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Diferencia tipo de cambio	Chile	CLP	452.015	452.015	0	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cesión de cuenta (1)	Chile	CLP	10.895.780	0	0	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros (2)	Chile	CLP	3.015.608	-2.534.124	2.187.320	-1.838.084
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.966.006	0	2.138.323	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	3.122.878	353.427	24.611.471	-280.621
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	1.000.000	0	1.186.573	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Diferencia tipo de cambio	Chile	CLP	925.849	925.849	0	0
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cesión de cuenta (1)	Chile	CLP	25.279.183	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos otorgados	Chile	CLP	612.604	612.604	184.927	184.927
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro reembolso de gastos	Chile	CLP	316.113	0	0	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Compra de servicios y otros (3)	Chile	CLP	6.050.297	-5.084.283	5.627.571	-4.729.051
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago de proveedores (3)	Chile	CLP	6.494.004	0	5.869.213	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	495.000	0	501.837	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	495.000	0	529.609	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	207.814	0	90.112	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	3.960.000	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	3.960.000	0
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Obligaciones por Arriendos (3)	Chile	CLP	21.316.882	0	0	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	6.945.737	212.550	21.085.899	381.298
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Cesión de cuenta (1)	Chile	CLP	36.174.963	0	0	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	30.000	0
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	30.000	0
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	575	0	0	0
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	525	0	0	0
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	100	-100	1.975	-1.975
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Accionista Común	Cobro de reembolso obtenido	Chile	CLP	2.075	0	0	0
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	600	0	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

d) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	31-12-2018		31-12-2017	
						M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
99.598.510-1	Rantrur S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	5.941	0	0	0
99.598.510-1	Rantrur S.A.	Accionista Común	Pago reembolso de gastos	Chile	CLP	5.934	0	0	0
Extranjera	Enjoy Caribe SPA Sucursal Colombia	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Colombia	COL	225.394	-225.394	0	0
Extranjera	Enjoy Caribe SPA Sucursal Colombia	Accionista Común	Diferencia de cambio	Colombia	COL	64.664	64.664	0	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	670	-563	1.229	-1.033
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	526	0	1.229	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	0	0	1.034	0
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	0	0	1.034	0
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	1.588	-1.334	0	0
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	1.267	0	0	0
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	0	0	16.861	-14.169
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	0	0	70.830	0
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	0	0	1.987	-1.670
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago reembolso de gastos	Chile	CLP	0	0	1.987	0
Extranjera	Baluma S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Uruguay	USD	115	-115	374	-374
Extranjera	Baluma S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Uruguay	USD	374	0	0	0
Extranjera	Baluma S.A.	Accionista Común	Diferencia de cambio	Uruguay	USD	11	-11	1	1
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	50	-50	450	-450
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	500	0	225	0
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	675	0	762	0
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Pago reembolso de gastos	Chile	CLP	625	0	762	0
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista Común	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	10.000	0
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista Común	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	0	0	10.000	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

d) 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 de juegos.
- (3) Corresponde principalmente a arriendo contractual del inmueble donde está ubicado el casino de juegos de Antofagasta. La cuenta por pagar relacionada Corriente y No corriente reajustables en UF, corresponde al reconocimiento de la obligación de Arriendos asociada a NIIF 16 Ver Nota N° 31).
- (4) Corresponde a devengo de dividendos del ejercicio (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	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones	120.916	166.051

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 12 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Elementos de juego (fichas, barajas, dados, cartones, etc.)	87.151	62.702
Repuestos de mesas de juego	0	0
Repuestos de máquinas de azar	0	21
Alimentos y bebidas (comida)	0	0
Materiales de audio y video	0	0
Material publicitario	12.947	14.051
Insumos y suministros	39.883	41.598
Deterioro de inventarios	0	0
Otros componentes	0	0
Total	139.981	118.372

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Costos de inventarios reconocidos como gastos durante el ejercicio	-46.794	-39.202

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

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

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

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

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

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos, corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pagos provisionales mensuales (i)	906.386	303.149
IVA crédito fiscal	0	0
Crédito por gastos de capacitación	0	0
Otros	0	0
Total	906.386	303.149

(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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
IVA débito fiscal	141.674	194.954
Impuestos al juego (20%)	307.950	330.337
Impuestos a las entradas	115.733	122.068
Pagos provisionales mensuales por pagar	81.039	105.427
Retenciones de trabajadores	62.586	64.499
Provisión impuestos a la renta (i)	0	0
Otros	0	0
Total	708.982	817.285

(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

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 14 – Intangibles

(a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2018	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	-1.338.359	724.432
Software	154.962	-147.709	7.253
Total	2.217.753	-1.486.068	731.685

Al 31 de diciembre de 2017	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	-1.191.016	871.775
Software	148.083	-143.293	4.790
Total	2.210.874	-1.334.309	876.565

(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 ejercicio de duración de la licencia del casino de juegos, el cual corresponde a 15 años.

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018 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 2018	871.775	4.790	876.565
Adiciones	0	6.879	6.879
Gasto por amortización	-147.343	-4.416	-151.759
Total	724.432	7.253	731.685

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 14 – Intangibles, (continuación)

(b) Detalle de movimientos, (continuación)

Los movimientos al 31 de diciembre 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	-147.342	-5.152	-152.494
Total	871.775	4.790	876.565

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existe evidencia de que los activos intangibles hayan sufrido pérdidas por deterioro de valor.

El cargo a resultados por amortización de intangibles por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de M\$ 151.759 y M\$ 152.494, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen activos intangibles relevantes otorgados en garantía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen compromisos significativos para la adquisición de activos intangibles.

No existen activos intangibles relevantes, completamente amortizados que se encuentren en uso al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo

a) Composición

Propiedades, plantas y equipos, neto	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Terrenos	0	0
Construcciones	10.699	0
Instalaciones	425.695	470.342
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	2.436.496	1.063.351
Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	64.545	16.893
Bingo (elementos asociados a bingo)	44	327
Cámaras de CCTV	13.301	15.890
Equipos y herramientas	313.271	293.183
Equipos computacionales	82.299	73.630
Muebles y útiles	19.287	26.640
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	25.526	8.588
Total propiedades, plantas y equipos, neto	3.391.163	1.968.844

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

Propiedades, plantas y equipos, bruto	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Terrenos	0	0
Construcciones	10.699	0
Instalaciones	865.693	813.701
Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	8.526.801	7.469.361
Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	261.393	207.662
Bingo (elementos asociados a bingo)	51.078	51.078
Cámaras de CCTV	187.340	183.710
Equipos y herramientas	1.278.877	1.165.428
Equipos computacionales	544.574	502.944
Muebles y útiles	372.363	368.109
Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	71.904	48.368
Total propiedades, plantas y equipos, bruto	12.170.722	10.810.361

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

a) Composición, (continuación)

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

Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Depreciación acumulada y deterioro del valor Construcciones	0	0
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones	-439.998	-343.359
Depreciación acumulada y deterioro del valor Máquinas de azar (gabinetes más todo elemento de juegos tangibles asociados)	-6.090.305	-6.406.010
Depreciación acumulada y deterioro del valor Mesas de juego (elementos asociado a mesas de juego)	-196.848	-190.769
Depreciación acumulada y deterioro del valor Bingo (elementos asociados a bingo)	-51.034	-50.751
Depreciación acumulada y deterioro del valor Instalaciones Cámaras de CCTV	-174.039	-167.820
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos y herramientas	-965.606	-872.245
Depreciación acumulada y deterioro del valor Equipos computacionales	-462.275	-429.314
Depreciación acumulada y deterioro del valor Muebles y útiles	-353.076	-341.469
Depreciación acumulada y deterioro del valor Otras propiedades plantas y equipos (se representa más del 5% del saldo total)	-46.378	-39.780
Total Depreciación acumulada y deterioro de propiedades, plantas y equipos	-8.779.559	-8.841.517

De acuerdo a lo requerido por NIC 36, la Sociedad para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen pérdidas por deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	Terrenos	Construcciones	Instalaciones	Máquinas de azar	Mesas de juego	Bingo	Cámaras de CCTV	Equipos y herramientas	Equipos computacionales	Muebles y útiles	Otras propiedades plantas y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	0	0	470.342	1.063.351	16.893	327	15.890	293.183	73.630	26.640	8.588	1.968.844
Adiciones	0	10.699	33.766	1.861.785	54.523	0	3.630	111.095	38.009	4.254	23.538	2.141.299
Gasto por depreciación	0	0	-79.281	-487.772	-6.871	-283	-6.219	-89.574	-30.773	-11.607	-6.600	-718.980
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes	0	0	868	-868	0	0	0	-1.433	1.433	0	0	0
Otros aumentos (disminuciones)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total movimientos	0	10.699	-44.647	1.373.145	47.652	-283	-2.589	20.088	8.669	-7.353	16.938	1.422.319
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	0	10.699	425.695	2.436.496	64.545	44	13.301	313.271	82.299	19.287	25.526	3.391.163

Los movimientos al 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

	Terrenos	Construcciones	Instalaciones	Máquinas de azar	Mesas de juego	Bingo	Cámaras de CCTV	Equipos y herramientas	Equipos computacionales	Muebles y útiles	Otras propiedades plantas y equipos	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 (i)	0	0	44.133	596.559	0	0	0	73.217	4.815	1.595	271	720.590
Gasto por depreciación	0	0	-75.913	-324.931	-4.345	-1.446	-6.394	-92.512	-36.730	-19.941	-6.089	-568.301
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes	0	0	2.584	0	0	0	0	-2.584	0	0	0	0
Otros aumentos (disminuciones)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total movimientos	0	0	-29.196	271.628	-4.345	-1.446	-6.394	-21.879	-31.915	-18.346	-5.818	152.289
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	0	0	470.342	1.063.351	16.893	327	15.890	293.183	73.630	26.640	8.588	1.968.844

(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

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

c) Arrendamiento financiero

La 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 encuentran principalmente el arriendo de máquinas de azar correspondiente al Casino de juegos de Antofagasta.

No existen restricciones impuestas por acuerdos de arrendamientos operativos.

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Arriendos de inmuebles (i)	0	4.621.851
Arriendos máquinas y equipos	161.018	18.176
Otros arriendos	3.279	321.176
Total	164.297	4.961.203

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

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Menos de un año	175.443	4.966.020
Más de un año hasta cinco años	687.154	19.864.079
Más de cinco años	-	4.552.185
Total	862.597	29.382.284

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 16 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

16.1 Impuestos diferidos

a) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

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

El principal activo por impuesto diferido corresponde a Vacaciones al personal. El principal pasivo por impuestos diferidos corresponde a las diferencias temporarias originadas por Activos intangibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Activos		Pasivos	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deterioro por deudores incobrables	4.104	4.104	0	0
Ingresos anticipados	0	0	0	0
Vacaciones al personal	25.975	33.633	0	0
Provisiones	0	102.200	0	0
Propiedad plantas y equipos	0	0	61.842	77.874
Otros activos	88.282	0	0	0
Activos intangibles	0	0	195.597	235.379
Reclasificación	-118.361	-139.937	-118.361	-139.937
Total	0	0	139.078	173.316

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 con proyecciones futuras de utilidades que estas cubrirán el recupero de estos activos. La tasa aplicada para el cálculo de las diferencias temporales es de un 27% y 25,5%, para el año 2018 y 2017, respectivamente.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

16.2. Impuestos a las ganancias

El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias y diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Impuestos corrientes	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	-291.700	-1.021.992
Total impuesto corriente	-291.700	-1.021.992

Impuestos diferidos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	34.238	38.245
Total impuesto diferido	34.238	38.245

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-257.462	-983.747
---	-----------------	-----------------

Gasto por impuestos corrientes	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto corriente	-291.700	-1.021.992
Total impuesto corriente	-291.700	-1.021.992
Impuesto diferido	34.238	38.245
Total impuestos diferidos	34.238	38.245
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-257.462	-983.747

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

16.3. Conciliación Tasa Efectiva

La conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con la tasa efectiva, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal	-302.622	-1.024.581
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	49.747	28.580
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	-4.587	12.254
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	45.160	40.834
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-257.462	-983.747

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

	31-12-2018 %	31-12-2017 %
Tasa impositiva legal	-27,00%	-25,50%
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	4,44%	0,71%
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	-0,41%	0,30%
Total ajuste a la tasa impositiva legal	4,03%	1,01%
Total tasa impositiva efectiva	-22,97%	-24,49%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del año 2018 y 2017, corresponde a la tasa de impuesto del 27% y 25,5%, respectivamente, que las Sociedades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Pérdidas tributarias

La Sociedad no mantiene pérdidas tributarias al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce diversos cambios en el sistema tributario vigente en Chile (Ley de Reforma Tributaria). La Ley de Reforma Tributaria consideró un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, cambiando de la tasa vigente del 20%, a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente. Con fecha 8 de febrero de 2016, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.899, que introduce cambios en el sistema tributario vigente y modifica en algunos aspectos la Ley N° 20.780.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 17 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la sociedad presenta pasivos financieros corrientes y no corrientes de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2018		31-12-2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Líneas de sobregiro que devengan intereses	0	0	1.294	0
Total	0	0	1.294	0

b) Perfil del vencimiento y condiciones de los créditos

Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad no presenta pasivos financieros corrientes y no corrientes.

A continuación, se detalla el financiamiento agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2017:

Nombre de Acreedor	RUT Entidad Acreedora	Descripción de la Moneda	Descripción de la moneda	Hasta tres meses M\$	Total corriente M\$	Total No Corriente M\$	Total Deuda M\$	Total Nominal M\$	Tasa de interes	
									efectiva	nominal
Líneas de sobregiro										
Banco de Chile	97.004.000-5	Chile	CLP	1.099	1.099	0	1.099	1.099	7,80%	7,80%
Banco Corpbanca	97.023.000-9	Chile	CLP	195	195	0	195	195	7,80%	7,80%
Total				1.294	1.294	0	1.294	1.294		
Totales al 31/12/2017				1.294	1.294	0	1.294	1.294		

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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

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

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Cuentas por pagar comerciales (i)	1.069.524	289.171
Deudas por concepto de Tickets vigentes, no cobrados, de acuerdo a la normativa vigente	6.150	8.163
Deudas por saldos en tarjetas de uso de juegos por los clientes	0	0
Deudas por fichas de valores en circulación	154.323	128.949
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	113.021	155.890
Otros	119.330	92.111
Total	1.462.348	674.284

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

Nota 19 – Provisiones

	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Otras provisiones corrientes	708.226	482.104
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	0	0
Total	708.226	482.104

(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	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Otras provisiones 1	0	0
Otras provisiones 2	0	0
Provisiones incremento por juego	708.226	482.104
Provisiones programa de fidelización de clientes	0	0
Total	708.226	482.104

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

A continuación, se presenta el detalle de los pozos progresivos al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

I. Resumen pozos progresivos por categoría de juego:

Origen del pozo	Cantidad de MDA/ Mesas/niveles de pozo Bingo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	Pozos progresivos MDA	385	323	184.546
Pozos progresivos Mesas de juego	12	12	486.135	318.648
Bingo	0	0	37.545	34.422
Total pozos progresivos	397	335	708.226	482.104

II. Progresivos máquinas de azar

Nombre del pozo	Cantidad de MDA conectadas al pozo progresivo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	Mystery Magic	0	8	0
Doggie Cash	12	12	20	355
Cash Fever	12	12	317	61
Life of Luxury	10	14	143	258
Quick Hit	10	20	9.264	14.534
Vibrant 7s	0	1	0	456
Vibrant 7s	0	1	0	300
Vibrant 7s	1	1	344	489
Vibrant 7s	1	1	188	220
Diamond Spinner	1	1	152	231
Vibrant 7s	1	1	172	323
Vibrant 7s	1	1	58	216
Life of Luxury	6	10	219	50
Quick Hit	15	15	4.798	4.013
Cash Spin	0	4	0	2.326
Quick Strike	1	1	750	410
Quick Strike	1	1	528	600
Quick Strike	1	1	496	294
Quick Strike	1	1	16	375
Quick Strike	1	1	105	637
Quick Strike	1	1	380	305
Quick Strike	1	1	136	51
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	111	467
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	304	141
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	149	73
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	176	195
Quick Strike	1	1	439	524
Quick Hit PlayBoy Platinum	4	4	14.904	15.528
Doggie Cash	12	12	487	401
Cash Fever	5	5	220	3.837
Goldbeard Treasure	0	1	0	1.344
Goldbeard Treasure	0	1	0	2.289
Goldbeard Treasure	0	1	0	267
Goldbeard Treasure	0	1	0	1.435
Invaders! Planet Wombat - Progresivo Individual	0	1	0	431
China Moon II -Spinning Streak Progressive	0	1	0	464
China Moon II -Spinning Streak Progressive	0	1	0	29

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

II. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Nombre del pozo	Cantidad de MDA conectadas al pozo progresivo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Wild Shootout - Progresivo Individual	0	1	0	7
Wild Shootout - Progresivo Individual	1	1	185	147
Zeus III - Progresivo Individual	0	1	0	117
Zeus III - Progresivo Individual	0	1	0	144
Goldbeard Treasure	6	6	173	235
Quick Strike	1	1	450	124
Quick Strike	1	1	189	143
Michael Jackson - Wanna Be Startin Somethin	2	2	19.310	19.332
Cash fever (Pure Purple Deluxe)	1	1	107	165
Cash Fever Sur (LAP OXYGEN)	5	9	148	178
Doggie Cash Terraza (LAP OXYGEN)	17	17	688	925
Cash Fever Fortuna (LAP OXYGEN)	14	10	252	164
Doggie Cash Fortuna (LAP OXYGEN)	5	5	1.441	1.473
Goddess of Gold	0	1	0	594
Sphinx 3D	0	1	0	273
Wheel Of Fortune	0	6	0	93
Lily Of The Nile	1	1	38	37
Heart Of Iris	1	1	91	115
Sweet Moonlight	1	1	93	137
Sweet Daybreak	1	1	79	35
Gong Xi Fa Cai	0	2	0	753
Gong Xi Fa Cai	0	2	0	112
Quick Hit	4	4	14.957	7.754
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	10	1.371	1.152
Cash Fever Hot & Wild (LAP OXYGEN)	10	10	2.416	2.107
Titanic	0	2	0	10.549
Quick Hit Platinum (Sala Terraza)	24	24	26.608	1.753
Golden Griffen	1	1	273	50
Golden Festival	1	1	458	355
Golden Princess	1	1	258	650

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

III. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Nombre del pozo	Cantidad de MDA conectadas al pozo progresivo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Golden Prosperity	1	1	1.000	576
Golden Zodiac	1	1	464	817
Dragon of Destiny	1	1	224	270
Heart of Iris	1	1	15	12
Lily of the Nile	1	1	61	24
Golden Zodiac	1	1	1.944	776
Golden Prosperity	1	1	1.475	885
Golden Festival	1	1	823	361
Golden Princess	1	1	787	328
Fu Da Ole	0	6	0	1.786
Fu Da Ole	12	6	30	927
88 Fortune	4	6	4.540	5.487
88 Fortune	4	8	2.085	2.311
88 Fortune	8	8	1.173	4.918
Sphinx 3D	0	1	0	493
Dragon Spin	5	5	7.297	4.217
Pirate Ship	1	1	111	156
Golden Zodiac	1	1	1.016	87
Golden Zodiac	1	1	1.024	89
Golden Prosperity	1	1	1.307	84
Golden Prosperity	1	1	229	62
The Prawl - Coyote Queen	1	1	21	38
The Hunt - Coyote Queen	1	1	174	22
Lucky Larrys	1	0	170	0
Lucky Larrys	1	0	481	0
Gong Xi Fa Cai	4	0	1.359	0
Legend Of The Crowns	1	0	103	0
Legend Of The Crowns	1	0	95	0
Legend Of The Crowns	1	0	162	0
Legend Of The Crowns	1	0	60	0
Legend Of The Crowns	1	0	128	0
Legend Of The Crowns	1	0	101	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

IV. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Nombre del pozo	Cantidad de MDA conectadas al pozo progresivo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Mistress Scarlet	1	0	354	0
Pure Gold	1	0	513	0
Mistress Jade	1	0	440	0
Pure Magic	1	0	751	0
Mistress Scarlet	1	0	495	0
Pure Gold	1	0	1.307	0
88 Fortunes	6	0	1.116	0
Cai Lai Si Ji	1	0	968	0
Cai Lai Si Ji	1	0	631	0
Cai Lai Si Ji	1	0	1.167	0
Cai Lai Si Ji	1	0	830	0
Quick Hit	10	0	1.708	0
Cai Lai Si Ji	1	0	646	0
Cai Lai Si Ji	1	0	1.024	0
Cai Lai Si Ji	1	0	658	0
Cai Lai Si Ji	1	0	930	0
Cai Lai Si Ji	1	0	641	0
Cai Lai Si Ji	1	0	706	0
Cai Lai Si Ji	1	0	924	0
Cai Lai Si Ji	1	0	1.009	0
Cai Lai Si Ji	1	0	628	0
Cai Lai Si Ji	1	0	1.018	0
Cai Lai Si Ji	1	0	978	0
Cai Lai Si Ji	1	0	859	0
Prosperity Cats	1	0	1.230	0
Prosperity Cats	1	0	309	0
Prosperity Princess	1	0	1.018	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

V. Progresivos máquinas de azar, (continuación)

Nombre del pozo	Cantidad de MDA conectadas al pozo progresivo N°		Incremento por juego M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Prosperity Cats	1	0	193	0
Prosperity Cats	1	0	584	0
Prosperity Princess	1	0	1.153	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	185	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	89	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	61	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	27	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	112	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	88	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	207	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	47	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	580	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	66	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	189	0
Long Teng Hu Xiao	1	0	260	0
Legend of The Crowns	1	0	58	0
Legend of The Crowns	1	0	49	0
Legend of The Crowns	1	0	49	0
Legend of The Crowns	1	0	30	0
Legend of The Crowns	1	0	111	0
Legend of The Crowns	1	0	27	0
Zeus III - Progresivo Individual	1	0	60	0
Legend of The Crowns	1	0	76	0
Legend of The Crowns	1	0	81	0
Legend of The Crowns	1	0	53	0
Legend of The Crowns	1	0	31	0
Legend of The Crowns	1	0	125	0
Legend of The Crowns	1	0	76	0
Betty Boop's Love	2	0	11.493	0
Dreams Of Egypt	1	0	23	0
Dreams Of Egypt	1	0	67	0
Dreams Of Egypt	1	0	53	0
Zuma 3D	1	0	33	0
Its Magic Amber	1	0	39	0
Golden Gecko	1	0	8	0
Lucky Larrys Lobstermania3	1	0	77	0
Lucky Larrys Lobstermania3	1	0	64	0
Lock it Link	4	0	1.314	0
Lock it Link	8	0	1.246	0
Double Blessings	6	0	3.915	0
Double Blessings	6	0	2.577	0
Golden Zodiac	1	0	898	0
Golden Prosperity	1	0	863	0
Gold Stacks	8	0	1.432	0
Total	385	323	184.546	129.034

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 19 – Provisiones, (continuación)

III. Progresivos mesas de juego

Detalle pozos	Cantidad de mesas		Incremento por juego	
	N°		M\$	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Pozo principal Caribbean Poker	0	0	277.813	213.575
Pozo reserva Caribbean Poker	12	12	208.322	105.073
Total	12	12	486.135	318.648

IV. Bingo

Detalle pozos	Incremento por juego	
	M\$	
	31-12-2018	31-12-2017
Pozo 1	28.840	26.689
Pozo 2	44	37
Pozo 3	6.062	5.387
Pozo 4	2.599	2.309
Total	37.545	34.422

Provisiones no corrientes

	Saldo al	
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otras provisiones no corrientes (detallar según materialidad)	0	0
Total	0	0

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 20 – Patrimonio

i) Capital

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 20 – Patrimonio, (continuación)

i) Capital, (continuación)

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

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

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

ii) Política de dividendos

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

iii) Distribución de dividendos

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de diciembre de 2018, se acordó repartir dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2017 y 2018. El dividendo total a pagar fue de M\$ 500.000, en proporción a la participación social de sus accionistas. A la Sociedad matriz Inversiones Vista Norte S.A. (accionista mayoritario) le correspondieron M\$ 495.000, a Enjoy S.A. (accionista minoritario de la Sociedad), M\$ 3.750 y a Inversiones Dalmacia Segunda S.A. M\$1.250 (accionista minoritario de la Sociedad). El dividendo mencionado anteriormente fue pagado con fecha 28 de diciembre 2018.

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 ejercicios informados.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias

a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre 2018 y 2017, son los siguientes:

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Ingresos por juegos de azar	21.291.009	21.775.645	5.183.941	5.235.795
Otros ingresos de actividades ordinarias	0	0	0	0
Total ingresos de actividades ordinarias	21.291.009	21.775.645	5.183.941	5.235.795

Ingresos por juegos de azar o “Win”

	Saldo al	Saldo al	Periodo anterior	Periodo anterior
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Ingresos Máquinas de Azar	18.169.249	18.516.378	4.309.253	4.579.965
Ingresos Mesas de juego	3.067.516	3.206.488	862.859	644.415
Ingresos Bingo	54.244	52.779	11.829	11.415
Total	21.291.009	21.775.645	5.183.941	5.235.795

I. Ingresos de Máquinas de azar

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo	67.683.705	74.961.255
Ticket in o Tarjeta in	57.836.495	64.263.265
Ingreso por ticket vencidos o expirados	24.998	29.520
Ingreso por torneos de máquinas	0	0
Ticket out o Tarjeta out	-91.755.918	-103.350.753
Pagos manuales por acumulación de créditos	0	0
Pagos manuales por premios grandes	-10.261.193	-12.027.303
Pagos manuales por error	-60.987	-515.064
Variación Pozo acumulado	-1.845.694	-1.326.431
Premios pagados en torneos de máquinas	0	0
Otros premios deducibles del Win	0	0
Ingreso Bruto o Win Total Máquinas de azar	21.621.406	22.034.489
(-) IVA DEBITO FISCAL	-3.452.157	-3.518.111
Ingresos de Máquinas de azar	18.169.249	18.516.378

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

II. Ingresos de Mesas de Juego

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Inventarios o saldo final	123.585.135	136.156.994
Drop o Depósito	10.591.412	15.080.983
Devoluciones	3.916.450	1.268.895
Ingresos por comisión de progresivos de mesas	340.703	364.969
Ingresos por torneos de mesas	2.239	14.683
Premios no deducibles del win	0	0
Inventario o Saldo Inicial	-123.634.009	-136.132.808
Rellenos	-11.151.586	-12.937.995
Premios pagados en torneos de mesas	0	0
Ingreso Bruto o Win Total de Mesas	3.650.344	3.815.721
(-) IVA DEBITO FISCAL	-582.828	-609.233
Ingresos de mesas de juego	3.067.516	3.206.488

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

	Total recaudado 31-12-2018 M\$	Total recaudado 31-12-2017 M\$	Retorno del casino 31-12-2018 %	Retorno del casino 31-12-2017 %	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Ingreso Bruto o Win Total de Bingo	215.165	209.358	30%	30%	64.550	62.807
(-) IVA DEBITO FISCAL	-34.354	-33.427	0	0	-10.306	-10.028
Ingresos de Bingo	180.811	175.931			54.244	52.779

El porcentaje de retorno de los jugadores por categoría de juego al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Categoría de Juego	2018 % de retorno de los jugadores	2017 % de retorno de los jugadores
Máquinas de azar	92,5%	93,4%
Ruleta	72,4%	68,9%
Cartas	72,1%	77,5%
Dados	62,7%	59,7%
Bingo	70,0%	70,0%

No hay variaciones significativas en los porcentajes de retorno de los jugadores al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias, (continuación)

2) Total Otros ingresos de actividades ordinarias

	Saldo al 31-12-2018 M\$	Saldo al 31-12-2017 M\$	Periodo anterior 31-12-2018 M\$	Periodo anterior 31-12-2017 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Saldo al 31-12-2018 M\$	Saldo al 31-12-2017 M\$	01-10-2018 al 31-12-2018 M\$	01-10-2017 al 31-12-2017 M\$
Costos de ventas (i)	-17.646.762	-17.251.730	-3.760.636	-4.116.311
Otros costos de ventas	0	0	0	0
Total	-17.646.762	-17.251.730	-3.760.636	-4.116.311

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, el impuesto específico al juego, el cual al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a M\$ 4.030.196 y M\$ 4.092.825, respectivamente.

El detalle de los Gastos de administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Saldo al 31-12-2018 M\$	Saldo al 31-12-2017 M\$	01-10-2018 al 31-12-2018 M\$	01-10-2017 al 31-12-2017 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.)	-761.043	-660.661	-196.262	-110.822
Gastos generales (servicio de aseo, seguros, etc.)	0	0	0	0
Depreciación	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	0
Otros	-241.701	-223.244	-68.895	-71.868
Total	-1.002.744	-883.905	-265.157	-182.690

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 23 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por saldos de activos y pasivos en monedas extranjeras, distintas a la moneda funcional fueron abonadas (cargadas), a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

	Acumulado	
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Activos en moneda extranjera	427.942	-146.143
Pasivos en moneda extranjera	-1.000.184	366.933
Total	-572.242	220.790

Nota 24 – Ganancias por acción

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

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	863.366	3.034.216
Promedio de acciones ordinarias del periodo	78.268	78.268
Ganancia básica por acción (en pesos)	11.031	38.767

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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

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.

26.1 Litigios legales

Alejandro Cisterna Salvo con Operaciones El Escorial S.A.

Causa seguida ante el Juzgado de Letras en lo Civil de Antofagasta, sobre indemnización de perjuicios. Cliente es retenido por seguridad por haber sustraído una ficha perteneciente a un tercero dentro de la sala de juegos del casino hasta la llegada de carabineros. En el libelo el cliente asegura que el actuar de seguridad corresponde a un actuar doloso. El demandante considera que su daño moral por haber sido retenido asciende a la suma de \$100.000.000. Con fecha 11 de Septiembre de 2017 se da curso a la demanda. Con fecha 31 de Mayo 2018 se lleva a cabo audiencia testimonial sin comparecencia de la demandada. El día 9 de julio el Tribunal citó a las partes a oír sentencia. La sentencia se dictó el 28 de septiembre de 2018, rechazando la demanda en todas sus partes. El 31 de diciembre de 2018 los demandantes presentaron un recurso de casación con apelación en subsidio respecto la sentencia; dicho recurso fue declarado admisible el día 4 de enero de 2019, y desde el 18 de febrero de 2019 está en relación y a la espera de alegatos. En opinión de nuestros abogados el resultado del juicio debiese ser el rechazo de la demanda.

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 27 – Garantías

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Operaciones El Escorial S.A. no presenta garantías recibidas a informar.

Nota 28 – Hechos relevantes y esenciales

Con fecha 4 de julio de 2018, la Superintendencia de Casinos de Juego ha autorizado el nombramiento de Don Rubén Ormazábal Sanhueza como nuevo Gerente General, en reemplazo de don Santiago Nettle Gnazo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Operaciones El Escorial S.A. no tiene otros 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 28 de marzo de 2019.

Nota 31 – Derechos de uso y Obligaciones por arrendamientos

La Sociedad, ha adoptado anticipadamente, a partir del 1 de enero de 2018, la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 “Arrendamientos” optando por la medición de activo igual al pasivo por arrendamiento, y determinó la tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial consideran gastos de amortización a través del período del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor. Al 31 de diciembre de 2018, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de la Sociedad. Operaciones El Escorial S.A. no tiene restricciones asociados a los arrendamientos. La Sociedad tiene ciertos contratos, los cuales contienen opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción (indefinidamente o por un período indicado), el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a dicho período salvo que sea la vida útil del bien involucrado menor, en cuyo caso la vida útil del bien está considerada como el plazo del contrato. No existen convenios incorporados en los contratos de arrendamiento a ser cumplidos por la Sociedad a través de la vida de dichos contratos. Operaciones El Escorial S.A., no tiene ningún otro flujo de efectivo al que está expuesto con respecto a los pasivos de arrendamiento anteriormente informados.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 31 – Derechos de uso y Obligaciones por arrendamientos, (continuación)

a) Derechos de uso

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento del rubro Derechos de uso asociado a activos sujetos a NIIF16 por clase de activo, es el siguiente:

	Contratos de Arrendamientos de Máquinas de azar	Contratos de Arrendamientos de Propiedades	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2018	77.369	24396706	24.474.075
Adiciones	5.318	712.509	717.827
Amortización del ejercicio	-39.828	-4.119.301	-4.159.129
Saldos al 31 de diciembre de 2018	42.859	20.989.914	21.032.773

b) Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2018, el Pasivo por arrendamientos, corrientes y no corrientes, es el siguiente:

	Total Corriente	No corriente		Total no Corriente	Total
		1 a 3 años	3 a 5 años		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos Máquinas de Azar	29.886	0	0	0	29.886
Contratos de Inmuebles con empresas relacionadas (Ver Nota N° 11).	3.931.929	8.346.701	9.038.252	17.384.953	21.316.882
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3.961.815	8.346.701	9.038.252	17.384.953	21.346.768