Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Notas a los Estados Financieros

M$: Miles de Pesos Chilenos

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

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 2017 y 2016 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 a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

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 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Santiago, Chile
Marzo 7, 2018

Rolf Lagos F.
Rut: 12.235.917-4

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estado de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresado en miles de pesos chilenos (M$)

Activos	Nota	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	2.129.277	2.237.761
Otros activos no financieros corrientes	8	85.515	98.685
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	339.639	242.237
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	29.229.226	8.143.327
Inventarios corrientes	11	118.351	126.317
Activos por impuestos corrientes	12	303.149	-
Activos corrientes totales		**32.205.157**	**10.848.327**
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	876.565	1.029.059
Propiedades, planta y equipo	14	1.968.865	1.816.555
Total de activos no corrientes		**2.845.430**	**2.845.614**
Total de activos		**35.050.587**	**13.693.941**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estado de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresado en miles de pesos chilenos (M$)

Patrimonio y pasivos	Nota	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	16	1.294	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.973.674	2.533.605
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	25.440.886	2.197.464
Pasivos por impuestos, corrientes	12	-	163.471
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	-	40.582
Otros pasivos no financieros corrientes	19	23.380	19.732
Pasivos corrientes totales		**27.439.234**	**4.954.854**
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	15	173.316	211.561
Total de pasivos no corrientes		**173.316**	**211.561**
Total de pasivos		**27.612.550**	**5.166.415**
Patrimonio			
Capital emitido	20	3.528.666	3.528.666
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	3.826.301	4.915.790
Otras reservas	20	83.070	83.070
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**7.438.037**	**8.527.526**
Patrimonio total		**7.438.037**	**8.527.526**
Patrimonio y pasivos		**35.050.587**	**13.693.941**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Resultados Integrales por función

Por el ejercicio de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		Acumulado	
Estado de resultados por función	**Nota**	**31-12-2017 M$**	**31-12-2016 M$**
Ingresos de actividades ordinarias	21	21.775.645	23.996.689
Costo de ventas	21	(15.640.090)	(16.436.713)
Ganancia bruta		**6.135.555**	**7.559.976**
Gasto de administración		(2.487.946)	(2.286.064)
Otros gastos, por función	28	-	(202.902)
Otras ganancias (pérdidas)		68.096	316.893
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**3.715.705**	**5.387.903**
Ingresos financieros		381.528	231.408
Costos financieros	21	(304.130)	(71.054)
Diferencias de cambio	22	220.790	91.906
Resultados por unidades de reajuste	21	4.070	(1.893)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**4.017.963**	**5.638.270**
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	15	(983.747)	(1.337.059)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**3.034.216**	**4.301.211**
Ganancia (pérdida)		**3.034.216**	**4.301.211**

Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		3.034.216	4.301.211
Ganancia (pérdida)		**3.034.216**	**4.301.211**

Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	23	38.767	54.955
Ganancia (pérdida) por acción básica	**23**	**38.767**	**54.955**

Estado de Resultados Integral	**Nota**	**31-12-2017 M$**	**31-12-2016 M$**
Ganancia (pérdida)		**3.034.216**	**4.301.211**
Resultado integral total		**3.034.216**	**4.301.211**
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.034.216	4.301.211
Resultado integral total		**3.034.216**	**4.301.211**

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 estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2017:

	Capital emitido M$	Otras reservas varias M$	Total Otras reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Patrimonio total M$
Patrimonio al 01.01.2017	**3.528.666**	**83.070**	**83.070**	**4.915.790**	**8.527.526**	**8.527.526**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Patrimonio total 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
Resultado Integral	**-**	**-**	**-**	**3.034.216**	**3.034.216**	**3.034.216**
Distribución de Dividendos (i)	-	-	-	(4.000.000)	(4.000.000)	(4.000.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				(123.705)	(123.705)	(123.705)
Incremento (disminución) en el patrimonio	**-**	**-**	**-**	**(1.089.489)**	**(1.089.489)**	**(1.089.489)**
Patrimonio al 31.12.2017	**3.528.666**	**83.070**	**83.070**	**3.826.301**	**7.438.037**	**7.438.037**

(i) Ver nota N° 20

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 estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016:

	Capital emitido M$	Otras reservas varias M$	Total Otras reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la M$	Patrimonio total M$
Patrimonio al 01.01.2016	**3.528.666**	**83.070**	**83.070**	**614.579**	**4.226.315**	**4.226.315**
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Patrimonio total reexpresado	**3.528.666**	**83.070**	**83.070**	**614.579**	**4.226.315**	**4.226.315**
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral:						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.301.211	**4.301.211**	4.301.211
Resultado Integral:	**-**	**-**	**-**	**4.301.211**	**4.301.211**	**4.301.211**
Dividendos (i)	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) en el patrimonio	**-**	**-**	**-**	**4.301.211**	**4.301.211**	**4.301.211**
Patrimonio al 31.12.2016	**3.528.666**	**83.070**	**83.070**	**4.915.790**	**8.527.526**	**8.527.526**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Flujos de efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estado de flujos de efectivos directo
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresado en miles de pesos chilenos (M$)

Estado de flujo de efectivo - directo	Nota	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		25.913.017	28.556.060
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(11.905.061)	(11.694.866)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.851.313)	(3.776.495)
Otros pagos por actividades de Operación		(6.508.374)	(7.284.396)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		**3.648.269**	**5.800.303**
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(1.426.135)	(1.935.520)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**2.222.134**	**3.864.783**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(21.087.158)	(8.157.249)
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(720.318)	(740.303)
Compras de activos intangibles		-	(8.803)
Cobros a entidades relacionadas		1.259	5.615.698
Intereses recibidos		381.528	231.408
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(21.424.689)**	**(3.059.249)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Total importes procedentes de préstamos		**5.100.977**	**9.794.954**
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		5.100.977	9.794.954
Préstamos de entidades relacionadas		25.113.308	1.510.147
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(5.101.304)	(11.187.356)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(1.716.182)	(6.827)
Dividendos pagados		(4.000.000)	-
Intereses pagados		(304.130)	(71.054)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**19.092.669**	**39.864**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(109.886)**	**845.398**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.402	6.046
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(108.484)**	**851.444**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	7	2.237.761	1.386.317
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**7**	**2.129.277**	**2.237.761**

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 2017 y 2016

Índice

Nota 1 – Información Corporativa 11
Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables 12
a) Bases de preparación y período 12
b) Transacciones en moneda extranjera 13
c) Propiedades, plantas y equipos 14
d) Activos intangibles 16
e) Inventarios 17
f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 17
g) Efectivo y equivalentes al efectivo 17
h) Otros activos no financieros corriente y no corriente 18
i) Pasivos financieros 18
j) Cuentas comerciales por pagar 18
k) Otros pasivos financieros 18
l) Capital emitido 18
m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos 18
n) Beneficios a los empleados 19
o) Provisiones 19
p) Reconocimiento de ingresos 19
q) Arrendamientos 20
r) Ganancias (pérdida) por acción 20
s) Distribución de dividendos 20
Nota 3 – Políticas de gestión de riesgos 21
Nota 4 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración 25
Nota 5 – Cambio de estimación contable 27
Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables 28
Nota 7 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo 30
Nota 8 – Otros Activos no financieros, corrientes 30
Nota 9 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes 31
Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas 33
Nota 11 – Inventarios 36
Nota 12 – Impuestos corrientes por cobrar y por pagar 37
Nota 13 – Activos intangibles distintos de la plusvalía 38
Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo 40
Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias 43
Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes 47
Nota 17 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes 48
Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes 48
Nota 19 – Otros pasivos no financieros corrientes 48
Nota 20 – Patrimonio 49
Nota 21 – Composición de resultados relevantes 49
Nota 22 – Diferencias de cambio 50
Nota 23 – Ganancias por acción 51

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 24 – Contingencias y compromisos 51
Nota 25 – Cauciones obtenidas de terceros 51
Nota 26 – Garantías recibidas 51
Nota 27 – Activos y pasivos por tipo de moneda 52
Nota 28 – Otros gastos por función 54
Nota 29 – Hechos Posteriores 54

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 – Información Corporativa

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. 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 N° 364 que derogó a la Norma de Carácter General Nro. 284.

Directorio

Los actuales directores de la Sociedad son los siguientes:

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

Propiedad

Los 3 accionistas de la Sociedad son los siguientes:

	Nombre	N° acciones suscritas	N° acciones pagaddas	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%**

Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables

Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros, han sido aprobados por el Directorio de Operaciones El Escorial S.A., con fecha 7 de marzo de 2018**.**

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 2017 y 2016, Estados de Resultados por función y Estados de Resultados integrales por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Estado de cambios en el patrimonio neto y de Flujos de efectivo directo por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y sus correspondientes notas.

Los estados financieros Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “NIIF”.

Los presentes Estados Financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por algunas partidas que se registran a su valor justo, tales como; pasivos por fidelización de clientes y otros.

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 4, 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. Las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad.

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

b) Transacciones en moneda extranjera

b.1) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b.2) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

b.3) Bases de conversión

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

Moneda \ Fecha	31-12-2017	31-12-2016
Dólar Observado (USD)	614,75	669,47
Euro (EUR)	739,15	705,60
Unidades de Fomento (CLF)	26.798,14	26.347,98

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

c) Propiedades, plantas y equipos

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.

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

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

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

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

i) Gastos financieros relativos a la financiación externa y se consideran los de carácter específico que sean directamente atribuibles a las construcciones.

ii) Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.

iii) Las obras en curso, se traspasan 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 propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal, considerando el costo menos el valor residual sobre sus vidas útiles económicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de 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.

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

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

Las pérdidas y 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).

Los terrenos no son depreciados.

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

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.

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

d) Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

e) Inventarios

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

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

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

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

f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

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

g) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones de gran liquidez, con bajo riesgo y vencimiento original de 3 meses o menos.

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

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

h) Otros activos no financieros corriente y no corriente

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

i) Pasivos financieros

Operaciones El Escorial S.A., clasifica sus pasivos financieros de acuerdo a las siguientes categorías: Acreedores comerciales y Préstamos que devengan intereses. La Sociedad, determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a su valor de transacción y los préstamos, incluyen costos directamente atribuibles a la transacción. La medición posterior de los pasivos financieros, depende de su clasificación tal como se explica en letra k.

j) Cuentas comerciales por pagar

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

k) Otros pasivos financieros

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

l) Capital emitido

El capital social está representado por acciones ordinarias.

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

Operaciones El Escorial S.A. determina la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Los activos y pasivos por impuestos diferidos en el Estado de Situación financiera, se clasifican como Activo o Pasivos no corrientes, según corresponda.

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

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

n) Beneficios a los empleados

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

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

a. La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado,

b. Es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación y,

c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

p) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

p) Reconocimiento de ingresos, (continuación)

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

Prestación de Servicios

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

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

q) Arrendamientos

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

r) Ganancias (pérdida) por acción

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

s) Distribución de dividendos

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

Nota 3 – Políticas de gestión de riesgos

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, son muestras del compromiso del Estado de Chile con la industria de Casinos de Juego.

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

a.1) Revocación de permisos de operación de casinos

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

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

Nota 3 – Políticas de gestión de riesgos (continuación).

b) Volatilidad de ingresos

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

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

2. Riesgo financiero

a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero

a.1) Riesgo de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Operaciones El Escorial S.A. no mantiene instrumentos derivados contratados. Dichos instrumentos, en caso de contratarlos, buscan mitigar el riesgo cambiario ante fluctuaciones del valor relativo de las distintas divisas.

a.2) Riesgo de tasa de interés

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

b) Riesgos de crédito

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

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes corresponden en gran medida, más del 95%, a la recaudación de las cuentas por cobrar de Transbank, tanto en moneda nacional como extranjera, por las ventas realizadas con tarjeta de crédito, el porcentaje restante corresponde, principalmente a anticipos a colaboradores. Por lo tanto, no existe un riesgo de incobrabilidad de dichas cuentas.

Nota 3 – Políticas de gestión de riesgos, (continuación)

2. Riesgo financiero, (continuación)

c) Riesgos de liquidez

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

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

31-12-2017		
Activo Corriente	/ Pasivo Corriente M$	Indice de liquidez
32.205.157	27.439.234	1,17

31-12-2016		
Activo Corriente	/ Pasivo Corriente M$	Indice de liquidez
10.848.327	4.954.854	2,19

A continuación, se presenta cuadro de vencimientos de pasivos al 31 de diciembre de 2017:

Pasivos	31-12-2017							
	Corrientes		Total corriente	No corrientes			Total no corriente	Total pasivos
	Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$	M$	1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	más de 5 años M$	M$	M$
Otros pasivos financieros	1.294	-	1.294	-	-	-	-	1.294
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.973.674	-	1.973.674	-	-	-	-	1.973.674
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25.440.886	-	25.440.886	-	-	-	-	25.440.886
Otros pasivos no financieros	23.380	-	23.380	-	-	-	-	23.380
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	173.316	173.316	173.316
Total pasivos	**27.439.234**	**-**	**27.439.234**	**-**	**-**	**173.316**	**173.316**	**27.612.550**

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

	Vencimientos							
	2018		Total 2018	2019 en adelante			Total 2019 en adelante	Total
	Enero a Marzo M$	Abril a diciembre M$	M$	2019 y 2020 M$	2021 y 2022 M$	2022 y más M$	M$	M$
Gastos futuros por Arrendamiento Operacional	1.241.418	3.724.254	4.965.672	9.931.344	9.931.343	4.551.866	24.414.553	29.380.225
Total	**1.241.418**	**3.724.254**	**4.965.672**	**9.931.344**	**9.931.343**	**4.551.866**	**24.414.553**	**29.380.225**

Nota 3 – Políticas de gestión de riesgos, (continuación)

3. Sensibilización de variables

a) Ingresos de juego

El principal 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 las salas de juego, dicha disminución o aumento puede ser provocado por cambios en las condiciones económicas del País.

	Real Diciembre 2017		
	5 % menos		5 % mas
	M$	M$	M$
Ingresos de Juegos	20.686.863	21.775.645	22.864.427

	Real Diciembre 2017		
	2 % menos		2 % mas
	M$	M$	M$
Ingresos de Juegos	21.340.132	21.775.645	22.211.158

b) Costos Financieros

Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre 2017, solo tiene obligaciones con instituciones financieras por líneas de sobregiros.

c) Tipo de cambio

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

Nota 4 – 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.

Nota 4 – 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.

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.

Nota 5 – Cambio de estimación contable

i) Cambios Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, presentan los siguientes cambios en las políticas contables respecto a igual ejercicio del año anterior:

Con fecha 7 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Casinos de juego emitió la circular N° 93 (que modifica a la circular 63 de julio de 2015), la cual imparte instrucciones para la confección y presentación de los estados financieros para las sociedades operadoras de casinos de juego. Producto de la aplicación de esta nueva circular, la Sociedad decidió acoger voluntariamente según lo permite NIIF 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores" párrafo 21. Este cambio en los Estados Financieros mejora la presentación y comparabilidad con parámetros internacionales en la industria de juegos. Por ello, se efectuó el reverso de los pozos bases que tenían registrados las sociedades operadoras de casinos de juego. Dicha aplicación se realizó en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017. Producto de lo anterior, la sociedad ha modificado voluntariamente su Estado de situación financiera y el Estado de resultados por función, reportado al 31 de diciembre de 2016. Los efectos de la aplicación de la nueva circular mencionada anteriormente son los siguientes:

Estado de situación financiera:

	Patrimonio previamente reportado	Ajuste	Patrimonio ajustado
	M$	M$	M$
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.403.821	123.705	8.527.526

Estado de Resultados por función:

	Resultado previamente reportado	Ajuste	Resultado ajustado
	M$	M$	M$
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	4.177.506	123.705	4.301.211

ii) Reclasificaciones

Para mejorar la comparabilidad con los estados financieros de 2017, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

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

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos 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
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
Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
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.
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.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Sociedad está analizando el impacto que tendrá la aplicación de las NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16 (cuya aplicación será exigible a contar de los años 2018 y 2019).

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la Sociedad se encuentra ejecutando un plan de trabajo para identificar y medir los impactos de la aplicación de estas normas en sus Estados Financieros, la evaluación se ha enfocado en los siguientes aspectos:

NIIF 9: Clasificación y medición de los activos financieros, análisis de las políticas de coberturas y evaluación de los modelos de deterioro aplicados a las cuentas por cobrar.

NIIF 15: Identificación de los tipos de contratos y de los compromisos estipulados, acuerdos de garantía y obligaciones futuras implícitas.

NIIF 16: Análisis de cada contrato para concluir si éstos califican dentro del marco de NIIF 16.

En la etapa preliminar de la mencionada evaluación y dada la naturaleza del negocio se ha estimado que el impacto generado por estas normas no afectará significativamente los Estados Financieros.

Nota 7 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Efectivo en Caja (i)	962.947	1.122.925
Saldos en Bancos	66.100	1.114.836
Otras inversiones de corto plazo	1.100.230	-
Total	**2.129.277**	**2.237.761**

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, la reserva mínima obligatoria que debe mantenerse diariamente según indica la Superintendencia de Casinos de Juego. El monto por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a M$ 89.215 y M$ 90.873, respectivamente.

Se considera para el estado de flujo efectivo equivalente de efectivo, el saldo efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento original hasta 90 días o menos.

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

Moneda	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Pesos (CLP)	2.127.796	2.236.326
Euro (EUR)	1.481	1.435
Total	**2.129.277**	**2.237.761**

La sociedad al cierre de los ejercicios informados, no presenta restricciones significativas de efectivo y equivalente al efectivo.

Nota 8 – Otros Activos no financieros, corrientes

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

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Gastos pagados por anticipado (i)	85.515	98.685
Total	**85.515**	**98.685**

(i) Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

Nota 9 – 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	31-12-2017 Corriente			31-12-2016 Corriente		
	Valor bruto	Deterioro incobrables	Valor neto	Valor bruto	Deterioro incobrables	Valor neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deudores por ventas, no documentado (i)	323.706	-	323.706	228.026	-	228.026
Documentos por cobrar, documentado	14.700	(14.700)	-	17.450	(15.200)	2.250
Deudores varios	15.933	-	15.933	11.961	-	11.961
Total	**354.339**	**(14.700)**	**339.639**	**257.437**	**(15.200)**	**242.237**

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

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

Conceptos	de 0 a 30 días M$	31-12-2017 M$	de 0 a 30 días M$	31-12-2016 M$
Deudores por ventas, no documentado	323.706	323.706	228.026	228.026
Documentos por cobrar, documentado	-	-	2.250	2.250
Deudores Varios	15.933	15.933	11.961	11.961
Total	**339.639**	**339.639**	**242.237**	**242.237**

Nota 9 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes, (continuación)

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

Movimientos	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Saldo inicial	(15.200)	(11.050)
Deterioro del ejercicio	-	(4.150)
Castigos del ejercicio	500	-
Saldo final	**(14.700)**	**(15.200)**

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

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

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

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

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

El deterioro es efectuado por cada cliente en particular.

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

Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan en los cuadros siguientes:

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de orígen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2017	31-12-2016
					M$	M$
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Chile	CLP	Accionista	29.229.226	8.143.327
	Total				**29.229.226**	**8.143.327**

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

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de orígen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-12-2017	31-12-2016
					M$	M$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	Accionista	235.893	415.195
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	Accionista común	25.202.195	1.728.300
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Chile	CLP	Accionista común	1.975	-
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Chile	CLP	Accionista común	450	-
96.907.730-2	Slots SA	Chile	CLP	Accionista común	-	53.969
Extranjera	Baluma S.A.	Uruguay	USD	Accionista común	373	-
	Total				**25.440.886**	**2.197.464**

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

Las transacciones con sociedades relacionadas, son de cobro inmediato ó 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 2017 y 2016

Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, (continuación)

c) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las principales transacciones efectuadas con sociedades relacionadas fueron las siguientes:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Pais	Moneda	31-12-2017		31-12-2016	
						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	547	(460)	464	(390)
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Pago de proveedores	Chile	CLP	547	-	636	-
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	137	(115)	532	(447)
99.597.250-6	Operaciones Integrales Isla Grande S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	137	-	587	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	-	-	5.601.776	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros (2)	Chile	CLP	2.187.320	(1.838.084)	2.230.930	(1.874.731)
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.138.323	-	2.216.973	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	24.611.471	(280.621)	1.510.122	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	1.186.573	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Compra de servicios y otros (3)	Chile	CLP	5.627.571	(4.729.051)	5.391.661	(4.530.808)
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago de proveedores (3)	Chile	CLP	5.869.213	-	5.436.853	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos obtenidos	Chile	CLP	501.837	-	25	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	529.609	-	6.827	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	90.112	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	3.960.000	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	3.960.000	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Préstamos otorgados	Chile	CLP	-	-	13.922	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	-	-	13.922	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Reembolso de gastos otorgados	Chile	CLP	184.927	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Matriz	Cobro reembolso de gastos	Chile	CLP	184.927	-	-	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	1.229	(1.033)	-	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	1.229	-	-	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	1.034	-	-	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	1.034	-	-	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	21.085.899	381.298	8.143.327	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	30.000	-	-	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	30.000	-	-	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	16.861	(14.169)	86.210	(72.445)
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	70.830	-	103.307	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	1.987	(1.670)	-	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Pago reembolso de gastos	Chile	CLP	1.987	-	-	-
Extranjera	Baluma S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Uruguay	CLP	374	(374)	-	-
Extranjera	Baluma S.A.	Accionista Común	Diferencia de cambio	Uruguay	CLP	1	1	-	-
77.438.400-6	Antonio Martínez y Cía.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	1.975	(1.975)	-	-
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	450	(450)	-	-
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Préstamos otorgados	Chile	CLP	225	-	-	-
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	225	-	-	-
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Reembolso de gastos obtenidos	Chile	CLP	762	-	-	-
99.598.900-K	Casino Rinconada S.A.	Accionista Común	Pago reembolso de gastos	Chile	CLP	762	-	-	-
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista Común	Devengo de dividendos (4)	Chile	CLP	10.000	-	-	-
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista Común	Pago de dividendos (4)	Chile	CLP	10.000	-	-	-

Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, (continuación)

c) Transacciones, (continuación)

(1) Corresponde a contrato de cuenta corriente mercantil generados por la administración de flujos de caja centralizados por parte de las sociedades relacionadas Enjoy Gestión Ltda. y Enjoy S.A. Además, incluye el costo asociado al programa de fidelización Enjoy Club.

(2) Corresponde a facturaciones recibidas por concepto del contrato de gestión y administración del casino.

(3) Corresponde principalmente a arriendo contractual del inmueble donde está ubicado el casino de juegos de Antofagasta.

(4) Corresponde a devengo y pago de dividendos del periodo (ver nota N° 20).

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).

d) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

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	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Remuneraciones	166.051	160.309

Nota 11 – Inventarios

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

Clases de inventarios	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Articulos de juego	62.702	59.432
Insumos y suministros	39.642	44.747
Material publicitario	14.051	22.606
Otros inventarios	1.956	4
Provisión deterioro inventario	-	(472)
Total	**118.351**	**126.317**

Información adicional de Inventario	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Costos de inventarios reconocidos como gastos durante el ejercicio	(39.202)	(39.791)

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.

Nota 12 – Impuestos corrientes por cobrar y por pagar

a) Activos por impuestos, corrientes

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Pagos provisionales mensuales	287.080	-
Otros impuestos por recuperar	16.069	-
Total	**303.149**	**-**

b) Pasivos por impuestos, corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Pasivo por impuesto a las ganancias	-	163.471
Total	**-**	**163.471**

Nota 13 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Intangibles

(a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

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**

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

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

(b) Detalle de movimientos

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

	Otros costos permiso operación casino M$	Software, Neto M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.019.117	9.942	1.029.059
Gasto por amortización	(147.342)	(5.152)	(152.494)
Total	**871.775**	**4.790**	**876.565**

Nota 13 – Activos intangibles distintos de la plusvalía, (continuación)

Intangibles, (continuación)

(b) Detalle de movimientos, (continuación)

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

	Otros costos permiso operación casino M$	Software, Neto M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	1.166.460	11.723	1.178.183
Adiciones	-	8.803	8.803
Gasto por amortización	(147.343)	(10.584)	(157.927)
Total	**1.019.117**	**9.942**	**1.029.059**

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 2017 y 2016, no existe evidencia de que los activos intangibles hayan sufrido pérdidas por deterioro de valor.

El cargo a resultados por amortización de intangibles por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de M$ 152.494 y M$ 157.927, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.

Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo neto M$
Edificios	814.678	(344.263)	470.415
Máquinas y Equipos	1.902.817	(1.519.787)	383.030
Máquinas Tragamonedas	7.355.310	(6.308.641)	1.046.669
Otras Propiedades, plantas y equipos	737.578	(668.827)	68.751
Total	**10.810.383**	**(8.841.518)**	**1.968.865**

Al 31 de diciembre de 2016	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo neto M$
Edificios	767.962	(268.253)	499.709
Máquinas y Equipos	1.827.369	(1.382.718)	444.651
Máquinas Tragamonedas	6.853.711	(6.085.653)	768.058
Otras Propiedades, plantas y equipos	735.710	(631.573)	104.137
Total	**10.184.752**	**(8.368.197)**	**1.816.555**

De acuerdo a lo requerido por NIC 36, para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen evidencias de pérdidas por deterioro de valor en propiedades, plantas y equipos de la Sociedad.

Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo, (continuación)

b) Detalle de movimientos

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

	Edificios, Neto M$	Maquinas y Equipos, Neto M$	Maquinas Tragamonedas, Neto M$	Otras Propiedades, plantas y equipos, Neto M$	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	499.709	444.651	768.058	104.137	1.816.555
Adiciones	44.112	78.052	596.579	1.868	720.611
Transferencias a (desde) activos no corrientes	2.584	(2.584)	-	-	-
Gasto por depreciación	(75.990)	(137.089)	(317.968)	(37.254)	(568.301)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	**470.415**	**383.030**	**1.046.669**	**68.751**	**1.968.865**

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

	Construcciones en Curso, Neto M$	Edificios, Neto M$	Maquinas y Equipos, Neto M$	Maquinas Tragamonedas, Neto M$	Otras Propiedades, plantas y equipos, Neto M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	49.715	282.881	417.790	805.158	155.074	1.710.618
Adiciones	193.059	82.254	111.611	350.925	2.454	740.303
Transferencias a (desde) activos no corrientes	(242.774)	200.433	33.716	8.340	285	-
Gasto por depreciación	-	(65.859)	(118.466)	(396.365)	(53.676)	(634.366)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	**-**	**499.709**	**444.651**	**768.058**	**104.137**	**1.816.555**

Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo, (continuación)

c) Arrendamiento operativo

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

No existen restricciones impuestas por acuerdos de arrendamientos operativos.

El detalle de costos por arrendamientos operativos es el siguiente:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Arriendos de inmuebles (i)	4.621.851	4.530.808
Arriendos máquinas y equipos	265.731	353.654
Otros arriendos	4.361	9.289
Total	**4.891.943**	**4.893.751**

(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:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Menos de un año	4.965.672	5.072.449
Más de un año hasta cinco años	19.862.687	20.289.795
Más de cinco años	4.551.866	9.722.193
Total	**29.380.225**	**35.084.437**

Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

15.1 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 provisiones. El principal pasivo por pagar en ejercicios futuros corresponde a las diferencias temporarias originadas por activos intangibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Activos		Pasivos	
	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Deterioro por deudores incobrables	4.104	3.876	-	-
Vacaciones al personal	33.633	29.620	-	-
Provisiones	102.200	121.849	-	-
Propiedad plantas y equipos	-	-	77.874	93.955
Intangibles	-	-	235.379	272.951
Reclasificación	(139.937)	(155.345)	(139.937)	(155.345)
Total	**-**	**-**	**173.316**	**211.561**

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. Operaciones El Escorial S.A. estima 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 25,5% y 27%, para el año 2016 y 2017, respectivamente.

Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

15.2. Impuestos a las ganancias

El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias y diferidos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Acumulado	
Impuestos corrientes	**31-12-2017**	**31-12-2016**
	M$	**M$**
Gasto por impuesto corriente	(1.021.992)	(1.398.487)
Total impuesto corriente	**(1.021.992)**	**(1.398.487)**

	Acumulado	
Impuestos diferidos	**31-12-2017**	**31-12-2016**
	M$	**M$**
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	38.245	61.428
Total impuesto diferido	**38.245**	**61.428**

Gasto por impuesto a las ganancias	**(983.747)**	**(1.337.059)**

	Acumulado	
Gasto por impuestos corrientes	**31-12-2017**	**31-12-2016**
	M$	**M$**
Impuesto corriente	(1.021.992)	(1.398.487)
Total impuesto corriente	**(1.021.992)**	**(1.398.487)**
Impuesto diferido	38.245	61.428
Total impuestos diferidos	**38.245**	**61.428**

Gasto por impuesto a las ganancias	**(983.747)**	**(1.337.059)**

Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

15.3. Conciliación Tasa Efectiva

La conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con la tasa efectiva, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	Acumulado	
	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal	(1.024.581)	(1.353.185)
Efecto impositivo por diferencias permanentes	28.580	23.796
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	12.254	(7.670)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	**40.834**	**16.126**
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**(983.747)**	**(1.337.059)**

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

	31-12-2017 %	31-12-2016 %
Tasa impositiva legal	**-25,50%**	**-24,00%**
Efecto impositivo por diferencias permanentes	0,71%	0,42%
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	0,31%	-0,14%
Total ajuste a la tasa impositiva legal	**1,02%**	**0,28%**
Total impositiva efectiva	**-24,48%**	**-23,72%**

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

Pérdidas tributarias

La Sociedad no mantiene pérdidas tributarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, (continuación)

Reforma Tributaria Chile

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

Proyecto de Simplificación de Ley Tributaria

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

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

Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

a) Composición

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

	31-12-2017		31-12-2016	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Linea de sobregiro que devengan intereses	1.294	-	-	-
Total	**1.294**	**-**	**-**	**-**

b) Perfil del vencimiento y condiciones de los créditos

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	Tasa de interes nominal
Lineas de sobregiro:										
Banco de Chile	97004000-5	Chile	CLP	1.099	1.099	-	1.099	1.099	7,80%	7,80%
Banco Corpbanca	97023000-9	Chile	CLP	195	195	-	195	195	7,80%	7,80%
Total				**1.294**	**1.294**	**-**	**1.294**	**1.294**		
Totales al 31/12/2017				**1.294**	**1.294**	**-**	**1.294**	**1.294**		

Nota 17 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

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

Conceptos	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Deudas por compras o servicios recibidos (i)	375.900	793.216
Prescripción de fichas	128.949	162.021
Prescripción de tickets	8.163	10.772
Pozos progresivos de bingo	34.422	38.851
Pozos progresivos de mesas de juegos	318.648	309.606
Pozos progresivos de máquinas tragamonedas	129.034	152.561
Impuestos específicos al juego	330.337	361.892
Impuestos por concepto de entradas	122.068	143.857
IVA débito fiscal	194.954	212.690
Otras cuentas por pagar (ii)	331.199	348.139
Total	**1.973.674**	**2.533.605**

(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.

(ii) Se encuentra formando parte de este saldo la provisión por feriados legales. Los montos por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a M$ 124.567 y M$ 116.157, respectivamente.

Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Bono gestión ejecutivos	-	40.582
Total	**-**	**40.582**

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.

Nota 19 – Otros pasivos no financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro se compone por:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Ingresos percibidos por adelantado	23.380	19.732
Total	**23.380**	**19.732**

Nota 20 – Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las variaciones en el patrimonio son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2016, se acordó no repartir dividendos.

El 31 de diciembre de 2017, se pagó un dividendo provisorio de M$ 4.000.000 con cargo a utilidades acumuladas del ejercicio 2016 y 2017.

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

Nota 21 – Composición de resultados relevantes

a) Ingresos

El detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Ingresos máquinas de azar	18.516.377	19.575.690
Ingresos de mesas de juego	3.206.488	4.362.985
Ingresos de bingo	52.780	58.014
Total	**21.775.645**	**23.996.689**

b) Costo de ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Costos de ventas (i)	(5.295.004)	(5.768.692)
Gastos del personal	(3.721.980)	(3.889.427)
Gastos por servicios básicos	(5.561.607)	(5.598.682)
Gastos por mantención	(281.220)	(326.011)
Gastos generales	(59.484)	(61.608)
Depreciación	(568.301)	(634.366)
Amortización	(152.494)	(157.927)
Total	**(15.640.090)**	**(16.436.713)**

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, el impuesto específico al juego, del cual al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a M$ 4.092.825 y M$ 4.560.669, respectivamente.

Nota 21 – Composición de resultados relevantes, (continuación)

c) Costos financieros

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Intereses préstamos bancarios	(23.451)	(51.743)
Otros intereses pagados (i)	(280.679)	(19.311)
Total	**(304.130)**	**(71.054)**

(i) Corresponde a intereses pagados a la sociedad relacionada Enjoy Gestión Ltda.

d) Resultado por unidades de reajuste

El detalle de los costos por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Activos reajustables en UF	7.960	8.983
Pasivos reajustables en UF	(3.890)	(10.876)
Total	**4.070**	**(1.893)**

Nota 22 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

Diferencia de Cambio	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Activos en moneda extranjera	(146.143)	(172.004)
Pasivos en moneda extranjera	366.933	263.910
Total	**220.790**	**91.906**

Nota 23 – Ganancias por acción

Las ganancias por acción básicas se calculan como el cuociente entre el resultado del ejercicio atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. A continuación, se presenta el cálculo de la ganancia por acción para los ejercicios informados:

	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Ganancia (Pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	3.034.216	4.301.211
Promedio de acciones ordinarias en circulación	78.268	78.268
Ganancia básica por acción (en pesos)	38.767	54.955

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 24 – Contingencias y compromisos

Garantías comprometidas con terceros

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

Obligaciones comunes

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

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

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

Nota 25 – Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Operaciones El Escorial S.A. no presenta cauciones obtenidas de terceros que informar.

Nota 26 – Garantías recibidas

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 – Activos y pasivos por tipo de moneda

Activos	Moneda	Moneda Funcional	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Pesos Chilenos	CLP	2.127.796	2.236.326
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Euro	EUR	1.481	1.435
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos Chilenos	CLP	85.515	98.685
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Pesos Chilenos	CLP	339.639	242.237
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corriente	Pesos Chilenos	CLP	29.229.226	8.143.327
Inventarios	Pesos Chilenos	CLP	118.351	126.317
Activos por impuestos corrientes	Pesos Chilenos	CLP	303.149	-
Total activos corrientes			**32.205.157**	**10.848.327**

Activos no corrientes				
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Pesos Chilenos	CLP	876.565	1.029.059
Propiedades, Planta y Equipo	Pesos Chilenos	CLP	1.968.865	1.816.555
Total activos no corrientes			**2.845.430**	**2.845.614**
Total activos			**35.050.587**	**13.693.941**

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 – Activos y pasivos por tipo de moneda, (continuación)

	Moneda	Moneda funcional	31-12-2017						
			Corrientes		Total corriente M$	No corrientes			Total no corriente M$
			Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$		1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	más de 5 años M$	
Otros pasivos financieros	Pesos chilenos	CLP	1.294	-	1.294	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.962.998	-	1.962.998	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	USD	10.676	-	10.676	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pesos chilenos	CLP	25.440.886	-	25.440.886	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	Pesos chilenos	CLP	23.380	-	23.380	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	-	-	-	-		173.316	173.316
Total pasivos			**27.439.234**	**-**	**27.439.234**	**-**	**-**	**173.316**	**173.316**

	Moneda	Moneda funcional	31-12-2016						
			Corrientes		Total corriente M$	No corrientes			Total no corriente M$
			Hasta 90 días M$	90 días a 1 año M$		1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	más de 5 años M$	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	2.374.798	-	2.374.798	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	USD	158.807	-	158.807	-	-	-	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pesos chilenos	CLP	2.197.464	-	2.197.464	-	-	-	-
Pasivos por impuestos	Pesos chilenos	CLP	-	163.471	163.471	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Pesos Chilenos	CLP	40.582	-	40.582	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	Pesos chilenos	CLP	19.732	-	19.732	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	-	-	-	-	-	211.561	211.561
Total pasivos			**4.791.383**	**163.471**	**4.954.854**	**-**	**-**	**211.561**	**211.561**

Nota 28 – Otros gastos por función

El detalle de los otros gastos por función al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Acumulado	
	31-12-2017 M$	31-12-2016 M$
Indemnizaciones y costos asociado al personal	-	(202.902)
Total	**-**	**(202.902)**

Estos montos corresponden a los costos asociados al plan de reestructuración llevado a cabo por la administración de Operaciones el Escorial S.A., los que se registraron de acuerdo a NIC 37.

Nota 29 – Hechos Posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existe conocimiento de hechos posteriores que pudiesen afectar la situación financiera de Operaciones El Escorial S.A.