



Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Operaciones El Escorial S.A.

Estados Financieros

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de Pesos Chilenos

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
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 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no

expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Operaciones El Escorial S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Andrés Marchant V.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 04 de marzo de 2013

Operaciones El Escorial S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estado de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresado en miles de pesos chilenos (M\$)

Activos	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.146.561	1.044.451
Otros activos no financieros corrientes	8	111.907	48.077
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	156.075	91.581
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	254.645	145.446
Inventarios corrientes	11	58.800	38.048
Activos por impuestos corrientes	12	228.845	36.102
Activos corrientes totales		1.956.833	1.403.705
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	1.631.593	1.770.490
Propiedades, planta y equipo	14	4.260.118	4.733.100
Activos por impuestos diferidos	15	109.662	328.962
Total de activos no corrientes		6.001.373	6.832.552
Total de activos		7.958.206	8.236.257

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 2012 y 2011

Expresado en miles de pesos chilenos (M\$)

Patrimonio y pasivos	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	16	201.399	235.070
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.723.474	1.991.738
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	404.069	383.558
Pasivos por impuestos, corrientes	12	709.663	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	29.887	50.165
Otros pasivos no financieros corrientes	19	308.917	230.791
Pasivos corrientes totales		3.377.409	2.891.322
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	202.502	193.951
Pasivo por impuestos diferidos	15	545.978	464.361
Total de pasivos no corrientes		748.480	658.312
Total de pasivos		4.125.889	3.549.634
Patrimonio			
Capital emitido	20	3.528.666	3.528.666
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	220.581	1.074.887
Otras reservas	20	83.070	83.070
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.832.317	4.686.623
Patrimonio total		3.832.317	4.686.623
Patrimonio y pasivos		7.958.206	8.236.257

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 2012 y 2011

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

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado	
		31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21	23.498.554	20.782.558
Costo de ventas	21	(16.657.040)	(15.462.316)
Ganancia bruta		6.841.514	5.320.242
Gasto de administración		(1.795.724)	(1.525.615)
Otras ganancias (pérdidas)		4.673	347.177
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		5.050.463	4.141.804
Ingresos financieros		47.688	23.002
Costos financieros	21	(91.809)	(100.485)
Diferencias de cambio	22	25.947	(44.334)
Resultados por unidades de reajuste	21	(1.128)	(14.354)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		5.031.161	4.005.633
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	15	(1.010.580)	(699.341)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		4.020.581	3.306.292
Ganancia (pérdida)		4.020.581	3.306.292

Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.020.581	3.306.292
Ganancia (pérdida)		4.020.581	3.306.292

Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	23	51.369	42.243
Ganancia (pérdida) por acción básica	23	51.369	42.243

Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	23	51.369	42.243
Ganancias (pérdida) diluida por acción	23	51.369	42.243

Estado de Resultados Integral	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ganancia (pérdida)		4.020.581	3.306.292
Resultado integral total		4.020.581	3.306.292
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		4.020.581	3.306.292
Resultado integral total		4.020.581	3.306.292

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

Operaciones El Escorial S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación, se presenta el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2012:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al comienzo del periodo	3.528.666	83.070	83.070	1.074.887	4.686.623	4.686.623
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Patrimonio total reexpresado	3.528.666	83.070	83.070	1.074.887	4.686.623	4.686.623
Cambios en patrimonio						
Distribución de dividendos (i)				(4.874.887)	(4.874.887)	(4.874.887)
Resultado Integral:						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.020.581	4.020.581	4.020.581
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	(854.306)	(854.306)	(854.306)
Patrimonio	3.528.666	83.070	83.070	220.581	3.832.317	3.832.317

(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 el estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al comienzo del periodo	3.528.666	83.070	83.070	(2.231.405)	1.380.331	1.380.331
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Patrimonio total reexpresado	3.528.666	83.070	83.070	(2.231.405)	1.380.331	1.380.331
Cambios en patrimonio						
Resultado Integral:						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.306.292	3.306.292	3.306.292
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	3.306.292	3.306.292	3.306.292
Patrimonio	3.528.666	83.070	83.070	1.074.887	4.686.623	4.686.623

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 2012 y 2011

Estado de flujos de efectivos directo
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresado en miles de pesos chilenos (M\$)

Estado de flujo de efectivo - directo	Nota	31-12-2012 M\$	31-12-2011 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		27.918.268	24.730.808
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(10.747.914)	(11.840.291)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.601.475)	(3.108.606)
Otros pagos por actividades de Operación		(7.478.498)	(6.095.494)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		6.090.381	3.686.417
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(141.590)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		5.948.791	3.686.417
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(27.180.783)	(23.163.338)
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(1.230.646)	(998.241)
Cobros a entidades relacionadas		27.174.877	23.130.959
Intereses recibidos		47.688	21.943
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.188.864)	(1.008.677)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Total importes procedentes de préstamos		917.255	3.672.141
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		342.305	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		574.950	3.672.141
Préstamos de entidades relacionadas		26.328.326	19.157.707
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(562.254)	(3.667.948)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(537.258)	(1.685.949)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(25.925.648)	(19.619.427)
Dividendos pagados		(4.874.887)	-
Intereses pagados		(21.854)	(37.142)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(4.676.320)	(2.180.618)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		83.607	497.122
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		18.503	9.167
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		102.110	506.289
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	7	1.044.451	538.162
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	1.146.561	1.044.451

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 2012 y 2011

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.....	13
d) Activos intangibles.....	15
e) Inventarios.....	16
f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	16
g) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	16
h) Otros activos no financieros corriente y no corriente.....	17
i) Pasivos financieros.....	17
j) Acreedores comerciales.....	17
k) Otros pasivos financieros.....	17
l) Capital emitido.....	17
m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos.....	17
n) Beneficios a los empleados.....	18
o) Provisiones.....	18
p) Reconocimiento de ingresos.....	18
q) Arrendamientos.....	19
r) Medio ambiente.....	19
s) Ganancias (pérdida) por acción.....	19
t) 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.....	26
Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables.....	26
Nota 7 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	29
Nota 8 – Otros Activos no financieros, corrientes.....	29
Nota 9 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	30
Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	32
Nota 11 – Inventarios.....	35
Nota 12 – Impuestos corrientes por cobrar y por pagar.....	36
Nota 13 – Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	37
Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo.....	39
Nota 15 – Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias.....	43
Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....	46
Nota 17 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes.....	49
Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes.....	49
Nota 19 – Otros pasivos no financieros corrientes.....	49
Nota 20 – Patrimonio.....	50
Nota 21 – Composición de resultados relevantes.....	51
Nota 22 – Diferencias de cambio.....	52

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 23 – Ganancias por acción	52
Nota 24 – Contingencias y compromisos.....	53
Nota 25 – Medio Ambiente.....	53
Nota 26 – Cauciones obtenidas de terceros.....	53
Nota 27 – Garantías recibidas.....	53
Nota 28 – Activos y pasivos por tipo de moneda	54
Nota 29 – Hechos Posteriores.....	56

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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.

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

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.

Directorio

Los actuales directores de la Sociedad son:

Nombre	RUT	Cargo
Ivan Simunovic Petricio	5.823.221-1	Presidente
Percy Ecclefield Arriaza	5.162.438-6	Director
Antonio Martínez Seguí	7.040.321-8	Director
Francisco Javier Martínez Seguí	7.040.320-k	Director
Pier Paolo Zaccarelli Fasce	8.334.529-2	Director
Alex Jimenez Hugeot	13.059.060-8	Gerente general

Propiedad

Los 3 accionistas de la Sociedad son los siguientes:

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 04 de marzo de 2013.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de Operaciones El Escorial S.A. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo directo por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y sus correspondientes notas los cuales han sido preparados y presentados explícita y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y considerando regulaciones respectivas de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”).

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

En la preparación de los estados financieros de Operaciones el Escorial S.A., 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.

Las cifras incluidas en los estados financieros, están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad.

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Operaciones El Escorial S.A. Sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con la Sociedad Matriz Enjoy S.A. y sus relacionadas, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros de Enjoy S.A. Operaciones El Escorial S.A. cuenta con el apoyo financiero de Enjoy S.A.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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	31-12-2012	31-12-2011
Dólar Observado (USD)	479,96	519,20
Euro (EUR)	634,45	672,97
Unidades de Fomento (CLF)	22.840,75	22.294,03

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

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

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

- i) Gastos financieros relativos a la financiación externa y se consideran los de carácter específico que sean directamente atribuibles a las construcciones.
- ii) Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.
- iii) Las obras en curso, se traspasan al activo fijo 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 los activos fijos 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.

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

Los terrenos no son depreciados.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

c) Propiedades, plantas y equipos, (continuación)

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

Activos	Vida útil o tasa máxima
Edificios	50 - 80 años
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

d) Activos intangibles

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

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

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

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

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 90 días o menos. Estas partidas se registran a su costo amortizado, el cual no difiere significativamente de su valor de realización.

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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. También incluye impuestos por recuperar no renta.

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) Acreedores comerciales

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

k) Otros pasivos financieros

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

l) Capital emitido

El capital social está representado por acciones ordinarias.

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias de cada ejercicio, considera tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos según lo establece la NIC 12.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes para los periodos en que se estima se revertirá la diferencia temporal (20%).

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, (continuación)

El importe de los impuestos diferidos, se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporarias que surgen por diferencias entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente del deterioro de las cuentas por cobrar, vacaciones proporcionales, obsolescencia y deterioro de inventarios, valorización de ciertos activos fijos, entre otros.

Las diferencias temporarias generalmente, se consideran tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido, representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en periodos futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas, como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio actual.

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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) Medio ambiente

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

s) Ganancias (pérdida) por acción

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

t) Distribución de dividendos

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

La Sociedad distribuyó dividendos en el ejercicio 2012. (Ver nota 20)

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 o contratos por parte de las autoridades administrativas o municipales 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.

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

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.

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

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 dólar. 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, 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 y largo plazo expresadas en diversas tasas de interés; fijas, variables en base TAB. 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 94%, 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.

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

2. Riesgo financiero, (continuación)

c) Riesgos de liquidez, (continuación)

El índice de liquidez es bajo, debido a que la Sociedad matriz administra los flujos de caja, por lo que sus excedentes son enviados a ella.

31/12/2012		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de Liquidez
M\$		
1.956.833	3.377.409	0,58

31/12/2011		
Activo Corriente / Pasivo Corriente		Índice de liquidez
M\$		
1.403.705	2.891.322	0,49

A continuación, presentamos cuadro de vencimientos de pasivos al 31 de diciembre de 2012:

Pasivos	31-12-2012							Total no corriente M\$	Total pasivos M\$
	Corrientes			Total corriente M\$	No corrientes				
	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	Total corriente M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$		
Otros pasivos financieros (deuda financiera)	74.192	127.207	201.399	202.502	-	-	202.502	403.901	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.723.474	-	1.723.474	-	-	-	-	1.723.474	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	404.069	-	404.069	-	-	-	-	404.069	
Pasivos por impuestos	-	709.663	709.663	-	-	-	-	709.663	
Provisiones por beneficios a los empleados	29.887	-	29.887	-	-	-	-	29.887	
Otros pasivos no financieros	308.917	-	308.917	-	-	-	-	308.917	
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	545.978	545.978	545.978	
Total pasivos	2.540.539	836.870	3.377.409	202.502	-	545.978	748.480	4.125.889	

Los desembolsos futuros por intereses de pasivos financieros contraídos y los desembolsos contractuales por arriendos operativos vigentes, que no están reflejados en el balance de la Sociedad, se detallan a continuación:

	Vencimientos							Total 2014 en adelante M\$	Total M\$
	2013		Total 2013 M\$	2014 en adelante					
	Enero a Marzo M\$	Abril a diciembre M\$		2014 y 2015 M\$	2016 y 2017 M\$	2017 y más M\$			
Intereses futuros Obligaciones Financieras	6.011	14.237	20.248	9.645	-	-	9.645	29.893	
Gastos futuros por Arrendamiento Operacional	1.063.677	3.191.029	4.254.706	8.509.414	8.509.414	25.173.684	42.192.512	46.447.218	
Total	1.069.688	3.205.266	4.274.954	8.519.059	8.509.414	25.173.684	42.202.157	46.477.111	

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012		
	5 % menos		5 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	22.323.626	23.498.554	24.673.482

	Real Diciembre 2012		
	2 % menos		2 % mas
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Juegos	23.028.583	23.498.554	23.968.525

b) Costos Financieros

Operaciones El Escorial S.A. cuenta con créditos de tasa fija y variable. Dentro de los créditos con tasa variable, nos encontramos con créditos con tasas compuestas de un *spread* fijo y TAB en UF a 180 días. La composición variable de dichos créditos, en particular la tasa TAB, produce que los costos financieros sean susceptibles a cambios de un período a otro. A continuación se revelan los impactos de los aumentos y disminuciones de las tasas TAB en los créditos compuestos con dicha tasa y su repercusión en los costos financieros de la Sociedad a diciembre de 2012.

Real a Dic 2012		M\$
Costos Financieros		(8.111)

TAB -10%	Real a Dic 2012	TAB +10%
(7.300)	(8.111)	(8.922)

c) Tipo de cambio

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 4 – Estimaciones, juicios y criterios de la administración

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 y de ingresos.

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

i) Impuestos diferidos

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

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

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

ii) Provisiones

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

iii) 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.

iv) Propiedades, plantas y equipos 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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 5 – Cambio de estimación contable

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas contables respecto a igual ejercicio del año anterior.

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	1 de Enero 2015
IFRS 10	Estados financieros consolidados	1 de Enero 2013
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero 2013
IFRS 12	Revelaciones de participación en otras entidades	1 de Enero 2013
IFRS 13	Medición del valor justo	1 de Enero 2013

Las mencionadas normas no tienen efecto en la Sociedad.

Mejoras y modificaciones a los pronunciamientos contables:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero 2013
IAS 16	Propiedades, planta y equipo	1 de Enero 2013
IAS 19	Beneficios a los empleados	1 de Enero 2013
IAS 34	Información financiera intermedia	1 de Enero 2013

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

Las modificaciones a IAS 1 dicen relación con la presentación de partidas de Otro Resultado Integral, otorgando la opción de exponer, en una sección única o por separado, el resultado del período y el resultado integral. Además, modifica párrafos referidos a información a presentar para el resultado del período y otros resultados integrales. Todo lo anterior implica realizar las modificaciones respectivas a otras normas que se ven afectadas por esta mejora: IFRS 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera modifica su párrafo 21 y añade el 39k; IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas modifica el párrafo 33A y añade al 44I; IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar modifica su párrafo 27B y añade el 44Q; IAS 12 Impuesto a las Ganancias modifica su párrafo 77, elimina el 77A y añade el 98B; IAS 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales modifica su párrafo 29, elimina el 29A y añade el 46; IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera modifica su párrafo 39 y añade el 60H; IAS 32 Instrumentos Financieros: Presentación modifica su párrafo 40 y añade el 97K; IAS 33 Ganancias por Acción modifica los párrafos 4A, 67A, 68A y 73A y añade el 74D; IAS 34 Información Financiera Intermedia modifica sus párrafos 8, 8A, 11A y 20 y añade el 51. La aplicación de estas modificaciones es obligatoria para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2012. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo. Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafos 10, 38 y 41, eliminó párrafos 39-40 y añadió párrafos 38A-38D y 40A-40D, que aclara la diferencia entre información comparativa adicional voluntaria y la información mínima comparativa requerida. Generalmente, el periodo mínimo comparativo requerido es el periodo anterior. Una entidad debe incluir información comparativa en las notas relacionadas a los estados financieros cuando la entidad voluntariamente proporciona información comparativa más allá del periodo mínimo comparativo requerido. El periodo comparativo adicional no necesita contener un juego completo de estados financieros. Además, los saldos iniciales del estado de situación financiera (conocido como el tercer balance) debe ser presentada en las siguientes circunstancias: cuando la entidad cambia sus políticas contables; haga re-expresiones retroactivas o haga reclasificaciones, y este es el cambio con un efecto material sobre el estado de situación financiera. El saldo inicial del estado de situación financiera sería al principio del periodo anterior. Sin embargo, a diferencia de la información comparativa voluntaria, las notas relacionadas no están obligadas a acompañar el tercer balance. Una entidad aplicará estas modificaciones retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

IAS 19 “Beneficios a los empleados”

El 16 de septiembre de 2011, el IASB publicó modificaciones a IAS 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 6 – Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

IAS 19 “Beneficios a los empleados”, (continuación)

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafo 8. La modificación aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

IAS 34 “Información financiera intermedia”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en mayo de 2012, modificó párrafo 16A. La modificación aclara los requerimientos del IAS 34 relacionados con la información de los segmentos de operación de los activos y pasivos totales para cada de los segmentos de operación con el fin de aumentar la coherencia con los requerimientos de IFRS 8 Segmentos de Operación. El párrafo 16A modificado establece que los activos y pasivos totales para un segmento de operación particular sólo se revelarán cuando las cantidades son medidos por la alta administración con regularidad y hubo un cambio material en la comparación con la información revelada en los estados financieros anteriores para este segmento de operación. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 7 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Efectivo en Caja (i)	1.132.222	1.035.656
Saldos en Bancos	14.339	8.795
Total	1.146.561	1.044.451

(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 2012 y 2011 asciende a M\$ 91.468 y M\$ 84.389, 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	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pesos (CLP)	1.144.923	1.037.770
Dólar (USD)	1.228	4.787
Euro (EUR)	410	1.894
Total	1.146.561	1.044.451

Nota 8 – Otros Activos no financieros, corrientes

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

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Gastos pagados por anticipado (i)	111.907	48.077
Total	111.907	48.077

(i) Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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	31-12-2012 Corriente			31-12-2011 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)	148.088	-	148.088	80.293	-	80.293
Documentos por cobrar, documentado	4.400	(4.400)	-	5.200	(5.200)	-
Deudores varios	7.987	-	7.987	11.288	-	11.288
Total	160.475	(4.400)	156.075	96.781	(5.200)	91.581

(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	31-12-2012		31-12-2011	
	de 0 a 30 días M\$			
Deudores por ventas, no documentado	148.088	148.088	80.293	80.293
Deudores Varios	7.987	7.987	11.288	11.288
Total	156.075	156.075	91.581	91.581

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

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

Movimientos	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Saldo inicial	(5.200)	-
Reverso (deterioro) del ejercicio	-	(5.200)
Castigos del ejercicio	800	
Saldo final	(4.400)	(5.200)

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 10 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan en los cuadros siguientes:

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	31-12-2012	31-12-2011
				M\$	M\$
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	204.052	32.379
96.907.730-2	Slots S.A.	Chile	CLP	-	113.067
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	50.249	-
76.306.290-2	Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A.	Chile	CLP	344	-
	Total			254.645	145.446

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 y no tienen cláusula de reajustabilidad.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes:

R.U.T.	Nombre parte relacionada	País de origen	Moneda	31-12-2012	31-12-2011
				M\$	M\$
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Chile	CLP	207.732	42.563
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Chile	CLP	195.650	340.667
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Chile	CLP	-	85
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo Ltda.	Chile	CLP	370	50
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Chile	CLP	317	91
79.646.620-0	Masterline S.A.	Chile	CLP	-	102
	Total			404.069	383.558

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.

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 2012 y 2011

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

c) Transacciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las principales transacciones efectuadas con empresas relacionadas fueron las siguientes:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	Moneda	31-12-2012		31-12-2011	
						M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	-	-	1.001	(841)
79.981.570-2	Campos del Norte S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	85	-	995	-
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	220	(185)	102	(86)
79.646.620-0	Masterline S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	322	-	-	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Traspaso de activo fijo	Chile	CLP	-	-	113.067	-
96.907.730-2	Slots S.A.	Accionista Común	Cobro de traspaso de activo fijo	Chile	CLP	113.067	-	-	-
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	450	(378)	50	(42)
96.940.320-K	Operaciones Integrales Coquimbo Ltda.	Accionista Común	Pago de proveedores	Chile	CLP	130	-	-	-
76.306.290-2	Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A.	Accionista Común	Traspaso de activos fijos	Chile	CLP	344	-	-	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Reembolso de gastos	Chile	CLP	7.999	-	-	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro reembolso de gastos	Chile	CLP	25.648	-	-	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	23.047.129	58.593	23.163.338	23.001
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Cobro préstamos otorgados (1)	Chile	CLP	22.519.161	-	23.109.830	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	19.710.835	(52.419)	14.702.752	(33.922)
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago préstamos obtenidos (1)	Chile	CLP	19.372.188	-	14.611.021	-
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Compra de servicios y otros (2)	Chile	CLP	2.070.639	(1.740.033)	1.348.635	(1.133.307)
96.976.920-4	Enjoy Gestión Ltda.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.215.656	-	1.710.326	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Compra de servicios y otros (3)	Chile	CLP	5.216.567	(4.383.670)	5.258.225	(4.418.676)
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Pago a proveedores	Chile	CLP	5.230.200	-	7.181.634	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Traspaso de activos fijos	Chile	CLP	64.522	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Préstamos Obtenidos	Chile	CLP	6.617.491	-	4.454.955	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Pago préstamos obtenidos	Chile	CLP	6.553.461	-	5.008.406	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Préstamos otorgados	Chile	CLP	4.655.716	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Cobro préstamos otorgados	Chile	CLP	4.655.716	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Dividendos (4)	Chile	CLP	4.826.138	-	-	-
99.595.770-1	Inversiones Vista Norte S.A.	Accionista	Pago dividendos (4)	Chile	CLP	4.826.138	-	-	-
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	1.065	(895)	166	(139)
76.141.988-9	Operaciones Integrales Chacabuco S.A.	Accionista Común	Pago	Chile	CLP	839	-	76	-
96.725.460-6	Kuden S.A.	Accionista Común	Traspaso de activos fijos	Chile	CLP	925	-	-	-
96.725.460-6	Kuden S.A.	Accionista Común	Cobro de traspaso activos fijos	Chile	CLP	925	-	-	-
96.725.460-6	Kuden S.A.	Accionista Común	Compra de servicios y otros	Chile	CLP	2.640	(2.218)	-	-
96.725.460-6	Kuden S.A.	Accionista Común	Pago a proveedores	Chile	CLP	2.640	-	-	-
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista	Dividendos (4)	Chile	CLP	12.187	-	-	-
99.503.470-0	Inversiones Dalmacia Segunda S.A.	Accionista	Pago Dividendos (4)	Chile	CLP	12.187	-	-	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Dividendos (4)	Chile	CLP	36.562	-	-	-
96.970.380-7	Enjoy S.A.	Accionista	Pago Dividendos (4)	Chile	CLP	36.562	-	-	-

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 la sociedad relacionada Enjoy Gestión Ltda.
- (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) 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).

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	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Remuneraciones	154.861	151.846

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 11 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro se conforma por los siguientes conceptos:

Clases de inventarios	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Articulos de juego	26.892	10.247
Insumos y suministros	11.653	11.494
Repuestos tragamonedas	5.857	4.920
Material publicitario	14.398	11.387
Total	58.800	38.048

Información adicional de Inventario	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Costos de inventarios reconocidos como gastos durante el ejercicio	(46.169)	(47.206)

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

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

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

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

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

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 12 – Impuestos corrientes por cobrar y por pagar

a) Activos por impuestos, corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pagos provisionales mensuales	186.089	-
Otros impuestos por recuperar (i)	42.756	36.102
Total	228.845	36.102

(i) Incluye crédito de capacitación, los cuales rebajan el desembolso por impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos, corrientes

Las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pasivo por impuesto a las ganancias	709.663	-
Total	709.663	-

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 13 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Intangibles

(a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

al 31 de diciembre de 2012	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	(454.305)	1.608.486
Software	98.555	(75.448)	23.107
Total	2.161.346	(529.753)	1.631.593

Al 31 de diciembre de 2011	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros intangibles necesarios para obtener el permiso de operación (1)	2.062.791	(306.963)	1.755.828
Software	73.452	(58.790)	14.662
Total	2.136.243	(365.753)	1.770.490

(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 2012, son los siguientes:

	Otros costos permiso operación casino M\$	Software, Neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012	1.755.828	14.662	1.770.490
Adiciones	-	25.103	25.103
Gasto por Amortización	(147.342)	(16.658)	(164.000)
Total	1.608.486	23.107	1.631.593

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

Intangibles, (continuación)

(b) Detalle de movimientos, (continuación)

Los movimientos al 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

	Otros costos permiso operación casino M\$	Software, Neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2011	1.903.170	37.481	1.940.651
Adiciones	-	802	802
Gasto por Amortización	(147.342)	(23.655)	(170.997)
Trasposos (i)	-	34	34
Total	1.755.828	14.662	1.770.490

(i) Corresponde a reclasificación desde el rubro propiedades, plantas y equipos.

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 2012 y 2011, no existe evidencia de que los activos intangibles hayan sufrido pérdidas por deterioro de valor.

El cargo a resultados por amortización de intangibles por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de M\$ 164.000 y M\$ 170.997, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen activos intangibles relevantes otorgados en garantía.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 14 – Propiedades, Planta y Equipo

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

al 31 de diciembre de 2012	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo neto M\$
Construcción en curso	15.103	-	15.103
Edificios	320.003	(82.860)	237.143
Máquinas y Equipos	1.273.586	(731.825)	541.761
Máquinas Tragamonedas	6.788.457	(3.630.457)	3.158.000
Otras Propiedades, plantas y equipos	590.250	(282.139)	308.111
Total	8.987.399	(4.727.281)	4.260.118

al 31 de diciembre de 2011	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo neto M\$
Edificios	278.586	(54.138)	224.448
Máquinas y Equipos	1.136.558	(595.615)	540.943
Máquinas Tragamonedas	6.517.370	(2.891.056)	3.626.314
Otras Propiedades, plantas y equipos	579.445	(238.050)	341.395
Total	8.511.959	(3.778.859)	4.733.100

De acuerdo a lo requerido por NIC 36, para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, no existen evidencias de pérdidas por deterioro de valor en los activos fijos de la Sociedad.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

	Construcciones en Curso, Neto	Edificios, Neto	Maquinas y Equipos, Neto	Maquinas Tragamonedas, Neto	Otras Propiedades, plantas y equipos, Neto	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012	-	224.448	540.943	3.626.314	341.395	4.733.100
Adiciones	15.103	79.802	208.145	363.208	64.926	731.184
Ventas	-	(344)	(11.692)	(1.759)	(37.529)	(51.324)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenedos para la Venta	-	(32.607)	4.900	-	27.707	-
Gasto por Depreciación	-	(34.156)	(200.535)	(829.763)	(88.388)	(1.152.842)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	15.103	237.143	541.761	3.158.000	308.111	4.260.118

Los movimientos al 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

	Construcciones en Curso, Neto	Edificios, Neto	Maquinas y Equipos, Neto	Maquinas Tragamonedas, Neto	Otras Propiedades, plantas y equipos, Neto	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2011	-	202.139	632.540	3.860.741	386.945	5.082.365
Adiciones	12.608	37.701	108.910	636.460	42.376	838.055
Ventas	-	-	(12.309)	(101.328)	(299)	(113.936)
Gasto por Depreciación	-	(27.966)	(188.198)	(769.559)	(87.627)	(1.073.350)
Trasposos (i)	(12.608)	12.574	-	-	-	(34)
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	-	224.448	540.943	3.626.314	341.395	4.733.100

(i) Corresponde a reclasificación de propiedades plantas y equipos a activos intangibles, licencias Software.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

c) Arrendamiento financiero

Las Sociedad, posee contratos de arrendamiento con opción de compra de máquinas tragamonedas con instituciones financieras.

El detalle de propiedades, plantas y equipos bajo la modalidad de arrendamiento financiero es el siguiente:

	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Máquinas Tragamonedas, neto	605.498	1.106.441
Total	605.498	1.106.441

El valor presente de los pagos futuros por conceptos de arrendamientos financieros, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2012:

	Valor Bruto	Interés	Valor Presente
	M\$	M\$	M\$
Menos de un año	221.647	(20.248)	201.399
Más de un año hasta cinco años	212.147	(9.645)	202.502
Total	433.794	(29.893)	403.901

Al 31 de diciembre de 2011:

	Valor Bruto	Interés	Valor Presente
	M\$	M\$	M\$
Menos de un año	253.213	(22.847)	230.366
Más de un año hasta cinco años	208.445	(14.494)	193.951
Total	461.658	(37.341)	424.317

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

d) Arrendamiento operativo

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

No existen restricciones impuestas por acuerdos de arrendamientos operativos.

El detalle de costos por arrendamientos operativos es el siguiente:

	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Arriendos de inmuebles (i)	3.914.001	3.777.909
Arriendos máquinas y equipos	413.960	351.127
Otros arriendos	-	269
Total	4.327.961	4.129.305

(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:

	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Menos de un año	4.233.915	4.163.681
Más de un año hasta cinco años	16.935.660	16.654.725
Más de cinco años	25.050.664	28.798.795
Total	46.220.239	49.617.201

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 acreedores por leasing. El principal pasivo por pagar en periodos futuros corresponde a las diferencias temporarias originadas por activos fijos propios y en leasing.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Activos		Pasivos	
	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Deterioro por deudores incobrables	1.040	962	-	-
Vacaciones al personal	27.841	26.343	-	-
Acreedores leasing	80.781	82.280	-	-
Pérdidas fiscales	-	217.342	-	-
Provisiones	-	2.035	-	-
Propiedad plantas y equipos	-	-	278.633	183.239
Propiedad plantas y equipos en leasing	-	-	124.021	203.152
Intangibles	-	-	143.324	77.970
Total	109.662	328.962	545.978	464.361

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012 y 2011 es el siguiente:

Impuestos corrientes	Acumulado	
	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	(709.663)	-
Gasto por impuesto único (35%)	-	(1.790)
Total impuesto corriente	(709.663)	(1.790)

Impuestos diferidos	Acumulado	
	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(83.575)	(192.519)
Beneficios por pérdidas fiscales	(217.342)	(505.032)
Total impuesto diferido	(300.917)	(697.551)

Gasto por impuesto a las ganancias	(1.010.580)	(699.341)
-------------------------------------------	--------------------	------------------

Gasto por impuestos corrientes	Acumulado	
	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Impuesto corriente nacional	(709.663)	(1.790)
Total Impuesto corriente	(709.663)	(1.790)
Impuesto diferido nacional	(300.917)	(697.551)
Total Impuestos diferidos	(300.917)	(697.551)

Gasto por impuesto a las ganancias	(1.010.580)	(699.341)
-------------------------------------------	--------------------	------------------

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012 y 2011 es la siguiente:

	Acumulado	
	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa legal	(1.006.232)	(801.126)
Efecto impositivo por diferencias permanentes	16.474	(6.310)
Efecto por cambio de tasa impositiva	(38.865)	-
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	18.043	108.095
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	(4.348)	101.785
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(1.010.580)	(699.341)

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

	31-12-2012	31-12-2011
	%	%
Tasa impositiva legal	-20,00%	-20,00%
Efecto impositivo por diferencias permanentes	0,33%	-0,16%
Efecto por cambio de tasa impositiva	-0,77%	0,00%
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	0,35%	2,70%
Total ajuste a la tasa impositiva legal	-0,09%	2,54%
Total impositiva efectiva	-20,09%	-17,46%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del año 2012 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 20% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

a) Impuestos diferidos no reconocidos

La Sociedad, no tiene impuestos diferidos no reconocidos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

b) Pérdidas tributarias

La Sociedad mantiene ciertos activos diferidos por pérdidas tributarias, provenientes de sus negocios de Casino. Su reverso se estima en la medida que los ingresos proyectados al futuro, se incrementen.

Con fecha 27 de Septiembre de 2012, fue publicada la ley N° 20.630, la cual establece un cambio de carácter permanente en la tasa de impuesto de primera categoría al 20% a contar del año comercial 2012.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la sociedad presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2012		31-12-2011	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Préstamos que devengan intereses	-	-	4.704	-
Acreedores por leasing financiero	201.399	202.502	230.366	193.951
Total	201.399	202.502	235.070	193.951

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, (continuación)

b) Perfil del vencimiento y condiciones de los créditos

A continuación, se detalla el financiamiento agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2012:

Nombre de Acreedor	RUT Entidad Acreedora	Descripción de la Moneda	Descripción de la moneda	Hasta tres meses	De tres a doce meses	Total corriente	De uno a tres años	De tres a cinco años	Total No Corriente	Total Deuda	Total Nominal	Tasa de interes	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	efectiva	nominal	
Leasing Financiero:													
Banco BCI	97006000-6	Chile	CLP	7.080	21.814	28.894	41.892	-	41.892	70.786	70.786	7,40%	7,40%
Banco Security	97053000-2	Chile	CLP	7.598	23.187	30.785	44.657	-	44.657	75.442	75.442	7,68%	7,68%
Banco Security	97053000-2	Chile	CLF	36.798	12.327	49.125	-	-	-	49.125	49.125	8,04%	8,04%
Banco Itaú	76745030-K	Chile	CLP	22.716	69.879	92.595	115.953	-	115.953	208.548	208.548	6,74%	6,74%
Total				74.192	127.207	201.399	202.502	-	202.502	403.901	403.901		
Totales al 31/12/2012				74.192	127.207	201.399	202.502	-	202.502	403.901	403.901		

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 16 – Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, (continuación)

b) Perfil del vencimiento y condiciones de los créditos, (continuación)

A continuación, se detalla el financiamiento agrupado por vencimiento al 31 de diciembre 2011:

Nombre de Acreedor	RUT Entidad Acreedora	Descripción de la Moneda	Descripción de la moneda	Hasta tres meses	De tres a doce meses	Total corriente	De uno a tres años	De tres a cinco años	Total No Corriente	Total Deuda	Total Nominal	Tasa de interes	
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	efectiva	nominal	
Préstamos Bancarios:													
Banco Santander	97036000-K	Chile	CLP	4.704	-	4.704	-	-	-	4.704	4.704	3,50%	3,50%
Total				4.704	-	4.704	-	-	-	4.704	4.704		
Leasing Financiero:													
Banco de Chile	97004000-5	Chile	CLP	9.226	28.228	37.454	-	-	-	37.454	37.454	5,16%	5,16%
Banco BCI	97006000-6	Chile	CLP	6.609	20.262	26.871	59.851	10.863	70.714	97.585	97.585	7,44%	7,44%
Banco Security	97053000-2	Chile	CLP	7.111	21.478	28.589	63.686	11.595	75.281	103.870	103.870	7,68%	7,68%
Banco Security	97053000-2	Chile	CLF	34.122	103.330	137.452	47.956	-	47.956	185.408	185.408	8,04%	8,04%
Total				57.068	173.298	230.366	171.493	22.458	193.951	424.317	424.317		
Totales al 31/12/2011				61.772	173.298	235.070	171.493	22.458	193.951	429.021	429.021		

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Deudas por compras o servicios recibidos (i)	379.317	690.923
Prescripción de fichas	99.382	108.845
Prescripción de tickets	12.147	12.605
Pozos progresivos de bingo	24.414	18.583
Pozos progresivos de mesas de juegos	243.758	240.702
Pozos progresivos de máquinas tragamonedas	125.678	152.067
Impuestos específicos al juego	386.783	351.423
Impuestos por concepto de entradas	146.333	129.278
Otras cuentas por pagar (ii)	305.662	287.312
Total	1.723.474	1.991.738

- (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 2012 y 2011, corresponden a M\$ 139.204 y M\$ 142.396, respectivamente.

Nota 18 – Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Bono gestión ejecutivos	29.887	50.165
Total	29.887	50.165

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 2012 y 2011, este rubro se compone por:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
IVA débito fiscal	302.284	230.791
Ingresos percibidos por adelantado	6.633	-
Total	308.917	230.791

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 20 – Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012 las variaciones en el patrimonio son las siguientes:

Con fecha 30 de abril de 2012, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas la que acordó pago de dividendos por M\$ 1.074.887, el cual fue pagado el día 4 de junio de 2012, de la siguiente forma:

- La suma de M\$ 322.466, fue repartida como dividendo mínimo obligatorio y que corresponde al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2011.
- La suma de M\$ 752.421, fue repartida entre los accionistas como un dividendo adicional de las utilidades líquidas del ejercicio 2011, dado que corresponde a un dividendo por sobre el dividendo mínimo obligatorio legal.

Con fecha 18 de diciembre de 2012, en sesión de directorio se acordó el pago de un dividendo provisorio por M\$ 3.800.000 con cargo a utilidades del año 2012.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 21 – Composición de resultados relevantes

a) Ingresos

El detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ingresos de juegos	23.498.554	20.782.558
Total	23.498.554	20.782.558

b) Costo de ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Costos de ventas (i)	(5.925.888)	(5.218.416)
Gastos del personal	(4.073.751)	(3.929.062)
Gastos por servicios básicos	(4.916.555)	(4.672.920)
Gastos por mantención	(359.179)	(321.991)
Gastos generales	(64.825)	(75.580)
Depreciación	(1.152.842)	(1.073.350)
Amortización	(164.000)	(170.997)
Total	(16.657.040)	(15.462.316)

(i) Se encuentra formando parte de este saldo, el impuesto específico al juego, del cual al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a M\$ 4.666.408 y M\$ 4.156.512, respectivamente.

c) Costos financieros

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Intereses préstamos bancarios	(1.262)	(21.380)
Arrendamientos financieros	(38.128)	(45.183)
Otros intereses pagados (i)	(52.419)	(33.922)
Total	(91.809)	(100.485)

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

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 21 – Composición de resultados relevantes, (continuación)

d) Resultado por unidades de reajuste

El detalle de los costos por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Activos reajustables en UF	1.865	1.862
Leasing reajustables en UF	(2.993)	(16.216)
Total	(1.128)	(14.354)

Nota 22 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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	31-12-2012	31-12-2011
	M\$	M\$
Activos en moneda extranjera	74.106	10.452
Pasivos en moneda extranjera	(48.159)	(54.786)
Total	25.947	(44.334)

Nota 23 – Ganancias por acción

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

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

	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ganancia (Pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	4.020.581	3.306.292
Promedio de acciones ordinarias en circulación	78.268	78.268
Ganancia básica por acción (en pesos)	51.369	42.243

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.

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 24 – Contingencias y compromisos

Litigios legales

Con fecha 22 de octubre de 2012 don Danilo Matus Moya demandó a Operaciones El Escorial S.A. y a Enjoy S.A. de Acción de Tutela de Derechos Fundamentales; en subsidio, Despido Indirecto; Cobro de Prestaciones. Reclama por diferentes conceptos una suma cercana a los M\$85.000.

Con fecha 4 de diciembre de 2012 se contestó la demanda. El día 12 de diciembre de 2012 se desarrolló la audiencia preparatoria. Con fecha 17 de enero de 2013 se celebró la audiencia de juicio. Con fecha 12 de febrero de 2013, se dictó sentencia de primera instancia la cual rechaza íntegramente la acción de tutela por vulneración de derechos fundamentales, la acción de despido injustificado, la indemnización por lucro cesante y daño moral y el pago de bono por cumplimiento de meta. Con fecha 22 de febrero de 2013 se presentó, por parte del demandante, un recurso de nulidad contra la sentencia individualizada, dicho recurso se encuentra pendiente de ser resuelto.

En opinión de la administración y de nuestros asesores laborales, en la eventualidad de acogerse la demanda, se estima que ésta sería por montos muy inferiores a lo reclamado.

Nota 25 – Medio Ambiente

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Operaciones El Escorial S.A. no ha efectuado desembolsos relacionados con la normativa medio ambiental.

Nota 26 – Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Operaciones El Escorial S.A. no presenta cauciones obtenidas de terceros que informar.

Nota 27 – Garantías recibidas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011

Nota 28 – Activos y pasivos por tipo de moneda

Activos	Moneda	Moneda Funcional	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Pesos Chilenos	CLP	1.144.923	1.037.770
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Dólar	USD	1.228	4.787
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Euro	EUR	410	1.894
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos Chilenos	CLP	111.907	48.077
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Pesos Chilenos	CLP	156.075	91.581
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corriente	Pesos Chilenos	CLP	254.645	145.446
Inventarios	Pesos Chilenos	CLP	58.800	38.048
Activos por impuestos corrientes	Pesos Chilenos	CLP	228.845	36.102
Total activos corrientes			1.956.833	1.403.705
Activos no corrientes				
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Pesos Chilenos	CLP	1.631.593	1.770.490
Propiedades, Planta y Equipo	Pesos Chilenos	CLP	4.260.118	4.733.100
Activos por impuestos diferidos	Pesos Chilenos	CLP	109.662	328.962
Total activos no corrientes			6.001.373	6.832.552
Total activos			7.958.206	8.236.257

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 28 – Activos y pasivos por tipo de moneda, (continuación)

	Moneda	Moneda funcional	31-12-2012						
			Corrientes		Total corriente	No corrientes			Total no corriente
			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	37.394	114.880	152.274	202.502	-	-	202.502
Otros pasivos financieros	Unidad de fomento	CLF	36.798	12.327	49.125	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.707.649	-	1.707.649	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	USD	15.825	-	15.825	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pesos chilenos	CLP	404.069	-	404.069	-	-	-	-
Pasivos por impuestos	Pesos chilenos	CLP	-	709.663	709.663	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Pesos chilenos	CLP	29.887	-	29.887	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	Pesos chilenos	CLP	308.917	-	308.917	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	-	-	-	-	-	545.978	545.978
Total pasivos			2.540.539	836.870	3.377.409	202.502	-	545.978	748.480

	Moneda	Moneda funcional	31-12-2011						
			Corrientes		Total corriente	No corrientes			Total no corriente
			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	27.650	69.968	97.618	123.537	22.458	-	145.995
Otros pasivos financieros	Unidad de fomento	CLF	34.122	103.330	137.452	47.956	-	-	47.956
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos chilenos	CLP	1.604.406	-	1.604.406	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	USD	387.332	-	387.332	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pesos chilenos	CLP	383.558	-	383.558	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Pesos Chilenos	CLP	50.165	-	50.165	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	Pesos chilenos	CLP	230.791	-	230.791	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	Pesos chilenos	CLP	-	-	-	-	-	464.361	464.361
Total pasivos			2.718.024	173.298	2.891.322	171.493	22.458	464.361	658.312

Operaciones El Escorial S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 29 – Hechos Posteriores

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