

Estados Financieros Consolidados

Prince of Wales Country Club S.A.I. y Filial

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificado
Estados Consolidados de Resultados por Función
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF: Unidades de Fomento
US\$: Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Razón Social Auditores Externos
RUT Auditores Externos

: RSM Chile Auditores Ltda.
: 76.073.255-9

Señores
Accionistas y Directores
Prince of Wales Country Club S.A.I.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Prince of Wales Country Club S.A.I. y filial, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados 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 consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, 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 consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a 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 consolidados.

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

Opinión sobre la base regulatoria de contabilización

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Prince of Wales Country Club S.A.I. y filial al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.1.

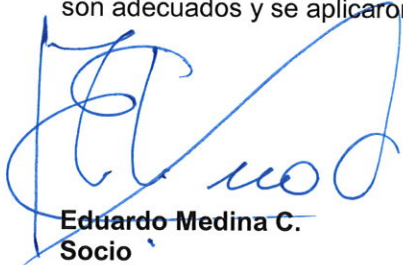
Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2.1 a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 preparados de acuerdo a normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sobre los mismos sin salvedades con fecha 31 de marzo de 2015.

También revisamos los ajustes descritos en Nota 4 a los estados financieros, efectuados para re-expresar los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014. En nuestra opinión, tales ajustes son adecuados y se aplicaron apropiadamente.



Eduardo Medina C.
Socio
RUT: 12.720.245-1

RSM Chile Auditores Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2016

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Nota	<u>31-12-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	5	313.178	240.797
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.182.270	994.708
Inventarios	7	82.819	30.208
Activos por impuesto corriente		25.918	-
Otros activos no financieros, corrientes		<u>5.996</u>	<u>17.067</u>
Total activo corriente		<u>1.610.181</u>	<u>1.282.780</u>
Activo no corriente			
Propiedades, plantas y equipos	10	12.413.905	12.410.418
Activos intangibles distintos de la plusvalía		12.663	15.164
Activos por impuestos diferidos	9	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo no corriente		<u>12.426.568</u>	<u>12.425.582</u>
Total activo		<u>14.036.749</u>	<u>13.708.362</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PASIVOS	Notas	<u>31-12-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Pasivos corriente			
Pasivos financieros, corrientes	11	235.226	242.265
Cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar	12	395.494	376.170
Pasivos por impuestos, corrientes	13	70.000	70.000
Provisiones por beneficios a empleados	15	50.751	65.187
Otras provisiones	14	111.843	92.077
Otros pasivos no financieros, corrientes		204.171	38.882
Total pasivo corriente		<u>1.067.485</u>	<u>884.581</u>
Pasivos no corriente			
Pasivos financieros no corrientes	11	1.128.360	1.369.773
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	15	144.437	99.810
Otros pasivos no financieros, no corrientes	8	416.881	412.298
Total pasivo no corriente		<u>1.689.678</u>	<u>1.881.881</u>
Total Pasivos		<u>2.757.163</u>	<u>2.766.462</u>
Patrimonio			
Capital pagado		775.196	775.196
Resultados acumulados		(3.137.905)	(3.147.793)
Primas de emisión		155.389	155.389
Otras reservas		8.438.509	8.443.092
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>6.231.189</u>	<u>6.225.884</u>
Participaciones no controladoras		<u>5.048.397</u>	<u>4.716.016</u>
Total Patrimonio		<u>11.279.586</u>	<u>10.941.900</u>
Total Patrimonio y pasivos		<u>14.036.749</u>	<u>13.708.362</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Consolidados de Resultados por Función
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ESTADO DE RESULTADOS	Notas	<u>31-12-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Ingresos de actividades ordinarias	16	5.312.136	4.616.781
Costos explotación		<u>(4.221.436)</u>	<u>(3.812.266)</u>
Ganancia bruta		<u>1.090.700</u>	<u>804.515</u>
Gastos de administración y ventas	18	(630.677)	(569.743)
Otros ingresos, por función		33.191	152.333
Otros egresos, por función		-	(120)
Egresos financieros	20	(156.370)	(123.121)
Ingresos financieros	19	-	330.472
Otras ganancias	20	-	196.021
Resultados por unidades de reajuste		<u>5.425</u>	<u>32.034</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		<u>342.269</u>	<u>822.391</u>
Gasto por impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>342.269</u>	<u>822.391</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a		<u>342.269</u>	<u>822.391</u>
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora:		9.888	113.947
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras:		<u>332.381</u>	<u>708.444</u>
Total estado de resultados		<u><u>342.269</u></u>	<u><u>822.391</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Consolidados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Notas	<u>31-12-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Ganancia		342.269	822.391
Cobertura del flujo de efectivo			
Utilidad (Pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(4.583)	(112.686)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas de flujos de efectivo		(4.583)	(112.686)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(4.583)	(112.686)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	(59.921)
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	(59.921)
Otro resultado integral		(4.583)	(172.607)
Resultado integral total		337.686	649.784
Resultado Integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.305	(58.660)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		332.381	708.444
Resultado integral total		337.686	649.784

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

PRINCE OFWALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superávit de revaluación M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2015 Re expresado	775.196	155.389	(18.708)	(412.298)	8.874.098	8.443.092	(3.147.793)	6.225.884	4.716.016	10.941.900
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida / Utilidad	-	-	-	-	-	-	9.888	9.888	332.381	342.269
Otro resultado integral	-	-	-	(4.583)	-	(4.583)	-	(4.583)	-	(4.583)
Incremento (disminución) por Transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(4.583)	-	(4.583)	9.888	5.305	332.381	337.686
Saldo final ejercicio actual	775.196	155.389	(18.708)	(416.881)	8.874.098	8.438.509	(3.137.905)	6.231.189	5.048.397	11.279.586

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

	Capital emitido M\$	Primas de emisión M\$	Superávit de revaluación M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2014	775.196	155.389	(18.708)	(239.689)	8.874.098	8.615.701	(3.261.740)	6.284.546	4.007.572	10.292.118
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Pérdida / Utilidad	-	-	-	-	-	-	113.947	113.947	708.444	822.391
Otro resultado integral	-	-	-	(172.609)	-	(172.609)	-	(172.609)	-	(172.609)
Incremento (disminución) por Transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(172.609)	-	(172.609)	113.947	(58.662)	708.444	649.782
Saldo final ejercicio actual	775.196	155.389	(18.708)	(412.298)	8.874.098	8.443.092	(3.147.793)	6.225.884	4.716.016	10.941.900

En Junta General Extraordinaria de Accionista, celebrada con fecha 4 de diciembre de 2014, se acordó la emisión de 3.500 acciones serie A, cuyo precio no será inferior a \$ 75.000 por cada acción, lo que equivale a \$ 262.500.000, con el fin de enterar el aumento de capital, que deberá suscribirse y pagarse al contado y en dinero efectivo, dentro del plazo máximo de tres años contado desde esta fecha. Vencido el plazo de tres años previsto para la suscripción y pago de estas acciones, sin que se haya enterado el aumento de capital, éste quedará reducido a la cantidad efectivamente pagada, según lo dispone el artículo 24 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.374.448	1.642.961
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	3.603.632	3.217.787
Otros cobros por actividades de operación	-	17.011
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.128.131)	(1.789.254)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.389.732)	(2.147.227)
Otros pagos por actividades de operación	-	(101.399)
Intereses pagados	(79.069)	(92.730)
Impuesto a las ganancias pagados	-	(98.635)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>381.148</u>	<u>648.514</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(333.061)	(211.598)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(333.061)</u>	<u>(211.598)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	43.822
Pagos de préstamos	(136.777)	(300.198)
Otras entradas (salidas) de efectivo	161.071	(24.821)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	<u>24.294</u>	<u>(281.197)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	72.381	155.719
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	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>72.381</u>	<u>155.719</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>240.797</u>	<u>85.078</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>313.178</u>	<u>240.797</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

PRINCE OF WALES COUNTRY CLUB S.A.I. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Nota 1 – Información General

Prince of Wales Country Club Sociedad Anónima Inmobiliaria fue constituida por escritura pública del 19 de mayo de 1926 y 16 de octubre del mismo año ante el notario Sr. Luis Cousiño Talavera. Autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N° 2116 del 17 de Noviembre de 1926.

Las oficinas de la Sociedad se encuentran ubicadas en calle Las Arañas 1901, La Reina.

Al 31 de diciembre de 2015 los principales accionistas de la Sociedad son:

Accionista	N° Acciones	Tipo de Acciones			Participación %
		Serie A	Serie B	Preferidas	
Inversiones Príncipe de Gales	5.408	-	4.359	1.049	16,49%
Depósito Central de Valores S.A	608	608			1,85%
BCI Corredores de Bolsa	517	20	407	90	1,58%
The Royal British Legion Santiago	340	10	323	7	1,04%
The Theodore Gandy Association	210	-	210	-	0,64%
María Ana Gonçalves	122	122	-	-	0,37%
The First National City Bank	120	-	120	-	0,37%
Ada Crew	100	-	100	-	0,30%
Corporación de Fomento de la	100	20	56	24	0,30%
Finning Chile	100	-	100	-	0,30%
The Coca-Cola Export Corp.	80	-	80	-	0,24%
Inversiones San Antonio Ltda.	75	-	75	-	0,23%

Por Resolución Exenta N° 007, de fecha 10 de febrero de 1983, la Superintendencia de Valores y Seguros eximió a la Sociedad del cumplimiento de todas las obligaciones que menciona el párrafo 2 de la Circular N° 198, del 30 de junio de 1982, a excepción de la referida a inscripción de sus acciones en la Bolsa de Valores. Todo ello en tanto, su objeto social fijado en el Artículo 2 de sus estatutos se mantenga inalterable, y siempre y cuando los campos y establecimientos deportivos que adquiera, arriende o construya los destine directamente a propender a la cultura física y a la convivencia de sus socios, fomentar y facilitar las actividades deportivas de la juventud.

Estos estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos, debido a que ésta es la moneda funcional del entorno económico en el cual opera Prince of Wales Country Club S.A.I.

Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados y autorizados a ser emitidos por el Directorio de Prince of Wales Country Club S.A.I. en sesión ordinaria celebrada con fecha 29 de marzo de 2016.

Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas

2.1. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros consolidados de Prince of Wales Country Club S.A.I. y filial, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”), las cuales, excepto por lo dispuesto por su Oficio Circular N° 856, según se detalla en el párrafo siguiente, son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) incorporada a las mismas.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la ley 20.780, publicada el 29 de septiembre de 2014, la cual introduce modificaciones al sistema tributario en Chile en lo referente al impuesto a la renta, entre otras materias. En relación con dicha Ley, el 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, en el cual dispuso que la actualización de los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 (Reforma Tributaria), se realizarán contra patrimonio y no como indica la NIC 12. En Notas 2.19 y Nota 8 se detallan los criterios empleados e impactos relacionados con el registro de los efectos derivados de la reforma y la aplicación del Oficio Circular citado.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y su filial.

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a lo descrito precedentemente, requiere el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En nota sobre “responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables utilizados” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas intermedias reveladas.

Los Estados Consolidados de Situación Financiera, de Resultados Integrales y de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto determinados al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo a NIIF, sobre una base consistente con los criterios utilizados al 31 de diciembre de 2014.

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres importantes sobre sucesos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Compañía siga funcionando normalmente como empresa en marcha.

2.2. Período Contable

Estos estados financieros consolidados han sido preparados en función a las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015, y cubren el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Los presentes estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.3. Moneda Funcional

De acuerdo a la NIC 21, 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).

La moneda funcional de Prince of Wales Country Club S.A.I. es el peso chileno. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M\$).

2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

2.5. Bases de Consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen la combinación de todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de contenido similar de Prince of Wales Country Club S.A.I. y de Corporación Príncipe de Gales. En la consolidación se han eliminado todos los saldos y efectos en ingresos y gastos de todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de contenido similar resultantes de transacciones entre las entidades incluidas en ella.

Prince of Wales Country Club S.A.I. no tiene propiedad sobre la Corporación Príncipe de Gales, pero se consolida al calificar como una entidad de cometido específico (ECE) para la Sociedad.

La presentación de estados financieros consolidados para Prince of Wales Country Club S.A.I. y Corporación Príncipe de Gales se hace necesaria para exponer adecuadamente la relación operativa, administrativa y patrimonial entre ellas. Ambas entidades son complementarias en todos los aspectos, de modo tal que la Corporación Príncipe de Gales llega a ser una entidad subsidiaria de Prince of Wales Country Club S.A.I. y al mismo tiempo es una entidad fundamental para su funcionamiento.

La definición de la Corporación Príncipe de Gales como una entidad de cometido específico (ECE) de Prince of Wales Country Club S.A.I. y su relación como subsidiaria de la Sociedad matriz está sustentada por razones históricas y fundamentadas por los estatutos que sirven de base de la personalidad jurídica de la Corporación.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados de la sociedad filial consolidada se presenta en los rubros Patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado y “Ganancia atribuible a participaciones no controladas” en el Estado Consolidado de Resultados Integrales.

2.6. Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes

Varias normas nuevas, modificaciones de normas e interpretaciones que aún no son efectivas para el período terminado el 31 de diciembre de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros preliminares, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria.

Normas y enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Venta o aporte de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Iniciativa de Revaluación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a NIIF 5, NIIF 7, NIC 9 y NIC 34	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16 y 38 y NIC 24	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a NIIF 1, NIIF 3, NIIF 13 y NIC 40	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

A la fecha, no se ha optado por la adopción anticipada de ninguno de estos cambios normativos, debido a que estos no aplican para la Sociedad.

2.7. Moneda extranjera y unidades de reajustes

Las transacciones realizadas en moneda extranjera y en unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los saldos de estos activos y pasivos monetarios transados en monedas extranjeras distintas a la funcional o unidades de reajuste, son convertidos al tipo de cambio vigente al cierre de cada estado financiero de la respectiva moneda o unidad de reajuste.

Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en la cuenta diferencia de cambio.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajutable utilizadas por la Sociedad en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son:

<u>Moneda</u>	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10
US\$	710,16	606,75

2.8. Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

La clasificación de efectivo y equivalentes al efectivo no difiere de lo considerado en el estado de flujos de efectivo.

2.9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de provisión para deterioros de valor)

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa el recupero de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad.

2.10. Inventarios

Las existencias se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

2.11. Propiedades, Planta y Equipos

Los bienes de propiedades, planta y equipos son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro de valor.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos posteriores o de reemplazo, son registrados también en forma separada y depreciados en el tiempo que transcurre entre su adquisición y su reemplazo. Las reparaciones periódicas y/o menores se registran con cargo a resultados en la medida en que se incurre en las mismas.

La depreciación se calcula usando el método lineal considerando sus valores residuales y vidas útiles técnicas estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de los estados financieros.

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

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

<u>Rubro</u>	<u>Rango de Años</u>
Construcciones y obras de Infraestructura	20 – 40 años
Maquinarias y Equipos	1 – 7 años
Otros Activos Fijos	1 – 9 años

2.12. Deterioro de valor de activos no corrientes

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes.

Si existen indicadores, la Sociedad estima el monto recuperable del activo deteriorado. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo deteriorado a nivel individual, la Sociedad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor de realización, menos los costos de venta, y el valor de uso. El valor de uso es determinado mediante la estimación de los flujos futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuesto, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del período.

2.13. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los recursos obtenidos de instituciones bancarias así como por la emisión de títulos de deuda se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción, en la medida que sean significativos. Posteriormente, las obligaciones se valoran por su costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14. Derivados e instrumentos de cobertura

Los derivados mantenidos por la Sociedad corresponden fundamentalmente a operaciones contratadas con el fin de cubrir el riesgo de tasa de interés, que tienen como objetivo eliminar o reducir significativamente estos riesgos en las operaciones subyacentes que son objeto de cobertura.

Los cambios en el valor razonable se registran directamente en resultados, salvo en el caso que el derivado haya sido designado contablemente como instrumento de cobertura y se den todas las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de cobertura, entre ellas, que la cobertura sea altamente efectiva.

Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, con una efectividad comprendida en un rango de 80% a 125%.

2.15. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. Cuando el valor nominal de la cuenta por pagar no difiere significativamente de su valor justo, el reconocimiento se hace a su valor nominal.

Dentro de este rubro, se contabilizan todas aquellas obligaciones con los trabajadores y con terceros relacionados con el negocio.

2.16. Beneficios a los empleados

a) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos de cada trabajador.

b) Beneficios a empleados por indemnización por años de servicio

La Sociedad tiene constituida una provisión para cubrir la indemnización por años de servicio que será pagada a su personal, de acuerdo con los contratos individuales y colectivos suscritos con sus trabajadores, la cual se registra a su valor corriente, debido a que el personal que tiene pactado este beneficio se encuentra en la edad o próximo a cumplir la edad de jubilación. El efecto, positivo o negativo, sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones se registra directamente en resultados.

2.17. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como consecuencia de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

Las provisiones son cuantificadas tomando como base la mejor información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, y se revalúan en cada cierre contable posterior.

2.18. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios corresponden a cuotas sociales, servicios a socios y arriendos, los cuales son reconocidos sobre base devengada mensual.

Se incluye también en los ingresos de explotación aquellos derivados de la producción de eventos.

Los ingresos se reconocen cuando surge para la Compañía su derecho de cobro.

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto o ingreso por impuesto a renta de cada ejercicio considera tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos a la tasa vigente, según lo establece la NIC 12, que asciende a 22,5% para el año 2015 y un 21% para el año 2014.

Los impuestos, tanto si son del período corriente como si son diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, excepto si se relacionan con una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos en su información financiera y los usados para efectos tributarios. Los montos determinados como impuestos diferidos pasivo se reversarán en el futuro en la medida que se vayan reversando las diferencias temporarias que los originaron. En tanto, los impuestos diferidos activo se utilizarán en la medida que las diferencias temporarias que los originaron se vayan compensando con futuras utilidades tributables. Estos últimos se reconocen sólo cuando hay razonable seguridad que tal activo prestará un beneficio a la Sociedad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran según las tasas que van a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros consolidados como activos y pasivos no corrientes, independiente de cuál sea su fecha esperada de realización o liquidación.

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856 donde estableció que no obstante lo establecido por la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias) y sus respectivas interpretaciones, las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produzcan como consecuencia del incremento de la tasa de impuestos de primera categoría introducida por la Ley N° 20.780, publicada con fecha 29 de septiembre de 2014 (Ley de Reforma Tributaria en Chile), deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

La filial, Corporación Príncipe de Gales, reconoce como ingresos no renta todos los ingresos provenientes de cuotas de incorporación y cuotas sociales de acuerdo a lo establecido en el artículo 17, N°11 de la ley sobre Impuestos a la Renta; los costos y gastos efectuados que son imputables a estos ingresos no renta, son agregados a la determinación de la renta líquida imponible, en conformidad a lo establecido en el artículo 33, N°1, letra e) de la Ley sobre Impuestos a la Renta.

Para aquellos costos y gastos efectuados que no son identificables en forma directa con los ingresos no renta, se aplica una proporcionalidad en función del total de los ingresos.

2.20. Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren.

2.21. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, Prince of Wales Country Club S.A.I., ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los saldos disponibles en caja, bancos y fondos mutuos, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.22. Información financiera por segmentos operativos

Un segmento del negocio es un grupo de activos y operaciones encargadas de suministrar productos o servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a los de otros segmentos de negocios.

La Sociedad dispone de dos segmentos operativos, alineados con su objetivo social: Atención a socios y arrendamientos a terceros. Los ingresos del segmento arrendamiento a terceros no supera el 10% de los ingresos totales del grupo, por lo que no se muestra información separada según NIIF 8.

Nota3 – Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos a que se ve expuesta la Compañía son:

3.1 Por siniestros

La Sociedad tiene asegurados sus bienes contra toda eventualidad, según consta en las respectivas pólizas de seguros.

3.2 Por tasa de interés

La Sociedad mantiene un préstamo con el Banco Security por un total de M\$1.780.467y M\$1.919.464, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente. El capital de este crédito mantiene su valor nominal en pesos y los intereses se pagan mensualmente en forma vencida en las mismas fechas que el capital, a una tasa TAB Nominal de 30 días más 1,3%. Esta tasa se ajusta mensualmente en la fecha de pago. Para efectos de evitar la exposición a la variación de la tasa TAB, la Sociedad suscribió con el mismo banco un contrato crosscurrency swap de cobertura, en virtud de cual se procedió a fijar la tasa en UF+5,32% para todo el periodo de vigencia del crédito.

3.3 Riesgo por liquidez

La Administración realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez en función de los flujos de efectivo esperados.

El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de percibir, detectar y corregir las desviaciones para aminorar posibles efectos en los flujos esperados.

La Sociedad opera sobre la base de presupuestos de caja anuales, los cuales se ajustan a los ingresos esperados por concepto de cuotas sociales. Estos últimos son históricamente estables y no presentan fluctuaciones significativas entre períodos ni dentro del año presupuestario.

Estos factores permiten minimizar el riesgo por liquidez de las entidades consolidadas.

3.4 Principal riesgo financiero

El principal riesgo financiero está asociado a la variación de la unidad de fomento de los pasivos financieros. Este riesgo está mitigado ya que reglamentariamente las cuotas sociales se reajustan al menos en la tasa de inflación.

3.5 Otros antecedentes

La Sociedad no mantiene garantías tomadas para asegurar el cobro de operaciones crediticias.

Las cuentas por cobrar, tienen una alta certeza de cobro al estar relacionadas directamente a sus socios y accionistas.

Nota 4 –Re-expresiones

Al 31 de diciembre de 2015 se efectuó revaluación del Swap mantenido, lo anterior implicó reconocer los efectos en resultado de dicho instrumento en el ejercicio 2014.

La re-expresión es la siguiente:

	M\$
Patrimonio informado al 31 de diciembre de 2014	10.832.462
Ajuste por resultado Swap	196.021
Reversa impuesto diferido reconocido por Swap	<u>(86.583)</u>
Patrimonio re expresado al 31 de diciembre de 2014	<u>10.941.900</u>
Resultado del ejercicio 2014 informado	626.370
Efecto en resultado Swap	<u>196.021</u>
Resultado del ejercicio 2014 re expresado	<u>822.391</u>

Nota 5 -Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja, bancos y fondos mutuos, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Detalle	31-12-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Efectivo en Caja \$	17.648	5.850
Bancos	134.459	129.553
Fondos mutuos de renta fija	<u>161.071</u>	<u>105.394</u>
Total	<u>313.178</u>	<u>240.797</u>

Nota 6 -Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Deudores por cuotas de incorporación	777.164	732.791
Deudores por ventas comerciales	229.916	186.996
Documentos por cobrar comerciales	50.949	62.617
Deudores varios	144.557	36.422
Provisión deudores incobrables	(20.316)	(24.118)
Total	1.182.270	994.708

El movimiento de la provisión de deudores incobrables ocurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Saldo inicial	24.118	43.204
Incremento	-	2.623
Aplicaciones contra la Provisión	(3.802)	(21.709)
Total	20.316	24.118

Nota 7 - Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Bebidas, Vino y Licores	28.844	9.687
Carnes, Pescados y Mariscos	17.609	5.184
Abarrotes	28.173	14.368
Otros	8.193	969
Total	82.819	30.208

Nota 8 - Instrumentos financieros derivados

La Sociedad, de acuerdo a su política de gestión de riesgo financiero descrita en Nota 3.2, suscribió con fecha 22 de julio de 2011, un contrato de derivado financiero para cubrir su exposición a la variación de tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad ha clasificado este instrumento derivado como cobertura de flujos de efectivo, y su detalle es el siguiente:

Instrumento de cobertura	Valor razonable instrumento de cobertura		Inefectividad de las coberturas	Subyacente cubierto	Riesgo	Tipo de cobertura
	31.12.2015 M\$	31.12.2014 M\$	M\$		cubierto	
Swap	(416.881)	(412.298)	-	Otros pasivos financieros corrientes	Tasa de interés	Flujo de efectivo

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, la Sociedad no ha reconocido ganancias o pérdidas por inefectividad de los instrumentos de cobertura.

Nota 9 - Impuestos diferidos

Las sociedades consolidadas no han contabilizado impuestos diferidos, debido a que estiman que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al ser incierto el periodo de recuperación de su pérdida tributaria.

Nota 10 - Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de las distintas categorías de propiedades, plantas y equipos ocurridos en los ejercicios 2015 y 2014 (miles de pesos) son los siguientes

Clase de activos (2015)	Saldo inicial 01-01-2015	Adiciones	Obras en curso	Bajas	Depreciación	Saldo al 31-12-2015
Terrenos	7.940.061	-	-	-	-	7.940.061
Construcciones y obras de infraestructura	9.255.429	152.745	69.980	-	5.225.628	4.252.526
Maquinarias y equipos	1.072.761	90.701	-	-	1.023.895	139.567
Otros activos fijos	1.172.664	19.636	-	-	1.110.549	81.751
Total Propiedades	19.440.915	263.082	69.980	-	7.360.072	12.413.905

Clase de activos (2014)	Saldo inicial 01-01-2014	Adiciones	Obras en curso	Bajas	Depreciación	Saldo al 31-12-2014
Terrenos	7.940.061	-	-	-	-	7.940.061
Construcciones y obras de infraestructura	9.334.839	35.340	13.728	128.478	4.959.287	4.296.142
Maquinarias y equipos	1.039.582	33.179	-	-	993.620	79.141
Otros activos fijos	1.083.943	55.195	34.098	572	1.077.590	95.074
Total Propiedades	19.398.425	123.714	47.826	129.050	7.030.497	12.410.418

Nota11 -Otros Pasivos Financieros

El desglose es el siguiente:

Detalle	31-12-2015		31-12-2014	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Obligación con los Bancos	235.226	1.128.360	242.265	1.369.773

a) Otros Pasivos Financieros Corrientes

Rut	Entidad Deudora	Entidad Acreedora	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
90.129.000-8	PWCC SAI	Banco Security	\$	7,17	5,32	-	235.226	235.226	137.393
71.440.700-7	Corporación Príncipe de Gales	Banco Security	\$	-	-	-	-	-	104.872
Total							235.226	235.226	242.265

b) Otros Pasivos Financieros No Corrientes

Rut	Entidad Deudora	Entidad Acreedora	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
90.129.000-8	PWCC SAI	Banco Security	\$	7,17	5,32	22/06/2023	1.128.360	1.369.773
Total							1.128.360	1.369.773

Nota12 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Cuentas por pagar comerciales	281.161	228.037
Acreedores varios	13.049	79.161
Retenciones	89.345	61.715
Otros	11.939	7.257
Total	395.494	376.170

Nota 13 – Pasivos por impuestos, corrientes

La composición de los impuestos corrientes es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Impuesto a la renta	70.000	70.000
Total	70.000	70.000

Nota14 - Otras provisiones, corrientes

La composición de otras provisiones corrientes es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Provisión de vacaciones	111.843	92.077
Total	111.843	92.077

Nota15 - Provisiones por beneficios a los empleados

La composición de las provisiones por beneficios a los empleados es la siguiente:

a) Corrientes

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Indemnizaciones por años de servicio	50.748	34.003
Provisión gratificaciones	-	29.325
Otras	3	1.859
Total	50.751	65.187

b) No Corrientes

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Indemnizaciones por años de servicio	144.437	99.810
Total	144.437	99.810

Nota 16. Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos por actividades ordinarias es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Ingresos operacionales	4.583.893	3.673.147
Cuotas de incorporación	662.127	713.297
Uso de canchas	-	107.587
Comités	32.067	50.395
Otros	34.049	72.355
Total	5.312.136	4.616.781

Nota 17 - Costos de ventas

La composición de los costos de ventas es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Remuneración personal operación y mantención	1.885.906	1.747.544
Suministros y materiales operación y mantención	1.997.184	1.164.375
Depreciaciones	338.346	318.254
Comités y ramas deportivas	-	335.196
Otros	-	246.897
Total	4.221.436	3.812.266

Nota 18 - Gastos de administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Remuneraciones y otros beneficio del personal	429.315	475.587
Gastos Generales	201.362	94.156
Total	630.677	569.743

Nota 19 – Otras ganancias

La composición de otras ganancias es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Utilidad venta casa Las Arañas	-	313.583
Otros	-	16.889
Total	-	330.472

Nota 20 - Costos e ingresos financieros

a) La composición de los costos financieros es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Comisión y mantención	69.221	22.952
Intereses préstamos bancarios	87.149	92.299
Intereses sobregiro	-	7.870
Total	156.370	123.121

b) La composición de los ingresos financieros es la siguiente:

Detalle	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Ingresos financieros (efecto swap)	-	196.021
Total	-	196.021

Nota 21 - Directorio de la Sociedad

El directorio de la Sociedad al 31.12.2015 está conformado por las siguientes personas:

Presidente	Javier Donoso Sanhueza
Directores:	Juan José del Río Silva
	Cristian Taverne Dennison
	Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme
	Richard Diego Padrón
	Gonzalo Miranda Arratia
	Joanna Yeomans Dawes
Gerente General	Juan Carlos Castro Silva

La Sociedad no ha determinado pagos de remuneraciones a los directores por concepto de honorarios o dietas.

Nota 22 - Contingencias y restricciones

a) Garantías a Terceros

En virtud del contrato de permanencia firmado por Prince of Wales Country Club S.A.I. y Asociación de Canalistas Sociedad del Canal de Maipo, la Sociedad constituyó hipoteca en primer grado, de conformidad a los artículos ciento diez y ciento once del Código de Aguas, sobre sus derechos de aprovechamiento de agua consistentes o equivalentes en i) dos regadores y doscientos setenta y cinco milésimas de regador, dentro de los dos y medio regadores del Canal de Maipo, que corresponden a dos propiedades que forman parte del Fundo Tobalaba, ii) uno coma quinientos cincuenta y cinco regadores del Canal de Maipo, que se captan gravitacionalmente del Río Maipo, mediante la bocatoma del Canal San Carlos, Ramal Las Perdices, e iii) un regador y cinco mil seiscientos veinticinco diez milésimos de regador del Canal de Maipo. Además, constituyó prohibición de gravar y enajenar a cualquier título los mencionados derechos de agua. Durante la vigencia del contrato (24.09.2010 – 31.12.2099), la Sociedad deberá abstenerse de ejercitar su derecho a solicitar el traslado de los derechos de agua, de conformidad a lo dispuesto en los artículos ciento sesenta y tres y siguientes del Código de Aguas, o aquél que lo modifique o reemplace, así como también, abstenerse de renunciar a sus derechos de agua materia del contrato.

b) Hipoteca General

Prince of Wales Country Club S.A.I. con fecha 31 de marzo de 2011 constituye hipoteca de primer grado con cláusula de garantía general a favor de Banco Security sobre las propiedades individualizadas en escritura de “Hipoteca y Prohibición de Alzamientos” de dicha fecha, firmada ante el Notario Público don Humberto Santelices.

Hipoteca General UF 589.402

Nota23 - Distribución de Personal

La distribución de personal de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Gerentes y Jefaturas	Trabajadores y otros	Total
Prince of Wales Country Club S.A.I.	-	-	-
Corporación Príncipe de Gales	11	218	229
Total	11	218	229

Nota24 - Sanciones

Prince of Wales Country Club S.A.I. ni ninguno de sus directores o administradores han sido afectados por sanciones de ninguna naturaleza por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros o de otras autoridades administrativas.

Nota 25 –Hechos Posteriores

La Administración de la Sociedad no está en conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados (29 de marzo de 2016) que pudieren afectar significativamente la situación financiera y/o resultados consolidados de la Sociedad y su filial al 31 de diciembre de 2015.