

## **CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
e Informe de los Auditores Independientes

### Contenido:

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto  
Notas a los Estados Financieros

## CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	177.172	146.042
Otros activos no financieros, corrientes	5	5.916	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	154.888	176.561
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	20.346	28.413
Inventarios		<u>16.160</u>	<u>14.925</u>
Total activos corrientes		<u>374.482</u>	<u>365.941</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	<u>124.269</u>	<u>104.679</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>498.751</u></u>	<u><u>470.620</u></u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	382.812	399.383
Otros pasivos no financieros, corrientes			4.191
Pasivo por impuestos, corrientes	11	29.023	
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	<u>19.325</u>	<u>22.338</u>
Total pasivos corrientes		<u>431.160</u>	<u>425.912</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	7	<u>2.295.932</u>	<u>2.750.923</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Déficit acumulado		<u>(2.228.341)</u>	<u>(2.706.215)</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>498.751</u></u>	<u><u>470.620</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	13	2.393.950	1.322.113
Gastos por remuneraciones y beneficios a los empleados		(799.798)	(783.375)
Gasto por depreciación y amortización		(19.418)	(17.816)
Otros gastos, por naturaleza	14	(940.525)	(784.807)
Costos financieros			(322)
Otros ingresos, por naturaleza			6.700
Resultados por unidades de reajuste		<u>(119.662)</u>	<u>(18.304)</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		514.547	(275.811)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	11	<u>(29.407)</u>	<u>                    </u>
SUPERAVIT (DÉFICIT) DEL AÑO		<u><u>485.140</u></u>	<u><u>(275.811)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

Conceptos	Déficit acumulado M\$	Patrimonio total M\$
Saldos al 01 de enero de 2018	(2.706.215)	(2.706.215)
Otros movimientos	(7.266)	(7.266)
Superavit del año	<u>485.140</u>	<u>485.140</u>
Total cambios en el patrimonio	<u>477.874</u>	<u>477.874</u>
Total al 31 de diciembre de 2018	<u><u>(2.228.341)</u></u>	<u><u>(2.228.341)</u></u>
Saldos al 01 de enero de 2017	(2.424.563)	(2.424.563)
Otros movimientos	(5.841)	(5.841)
Déficit del año	<u>(275.811)</u>	<u>(275.811)</u>
Total cambios en el patrimonio	<u>(281.652)</u>	<u>(281.652)</u>
Total al 31 de diciembre de 2017	<u><u>(2.706.215)</u></u>	<u><u>(2.706.215)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Déficit del año	485.140	(275.811)
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas):		
Ajustes por impuesto a la renta	29.407	
Ajustes por gastos de depreciación	19.418	17.816
Ajustes por unidades de reajuste	119.662	18.304
Otras partidas que no representan flujo de efectivo	(7.266)	(5.841)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	(1.235)	(888)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	14.489	(91.550)
Ajustes por (disminuciones) incrementos en cuentas por pagar de origen comercial	<u>(23.638)</u>	<u>54.008</u>
Total flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación	<u>635.977</u>	<u>(283.962)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipo	<u>(39.008)</u>	<u>(103.032)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Préstamos empresas relacionadas - neto	<u>(565.839)</u>	<u>507.900</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes de los cambios en la tasa de cambio	<u>31.130</u>	<u>120.906</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31.130	120.906
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>146.042</u>	<u>25.136</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>177.172</u></u>	<u><u>146.042</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO

## ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁG.</b>
<b>1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD</b>	<b>1</b>
<b>2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO</b>	<b>1</b>
<b>3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS</b>	<b>2</b>
a. Bases de presentación	2
b. Bases de medición	2
c. Período contable	2
d. Responsabilidad de la información, estimaciones y aplicaciones del criterio profesional	2
e. Moneda funcional y de presentación	3
f. Compensación de saldos y transacciones	3
g. Efectivo y equivalentes al efectivo	3
h. Propiedades, planta y equipo	3
i. Inventarios	4
j. Deterioro de valor de activos no financieros	4
k. Impuestos a las ganancias	4
l. Provisiones	4
m. Beneficios a los empleados	5
n. Reconocimiento de ingresos y gastos	5
o. Reclasificaciones	5
p. Estado de flujos de efectivo	5
<b>4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>6</b>
<b>5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES</b>	<b>6</b>
<b>6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>6</b>
<b>7. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES</b>	<b>8</b>
<b>8. INCORPORACIÓN DE SOCIO COOPERADOR</b>	<b>9</b>
<b>9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>10</b>
<b>10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>11</b>
<b>11. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>12</b>
<b>12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>12</b>
<b>13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>13</b>
<b>14. OTROS GASTOS, POR NATURALEZA</b>	<b>13</b>
<b>15. CONTRATO DE COMODATO DE BIENES DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>14</b>
<b>16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS</b>	<b>14</b>
<b>17. HECHOS POSTERIORES</b>	<b>14</b>

## **CLUB DE GOLF VALLE ESCONDIDO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

---

#### **1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD**

Club de Golf Valle Escondido es una corporación de derecho privado sin fines de lucro, cuya personalidad jurídica fue otorgada según Decreto N°1.384 y protocolizado el 03 de marzo de 1999. Su finalidad es que en sus instalaciones se desarrolle la práctica de golf y otros deportes, así como la vinculación social de sus miembros.

Las instalaciones donde se realizan las actividades son de propiedad de Club de Deportes Valle Escondido S.A., empresa que ha cedido en usufructo el uso de los terrenos, cancha, club house y otros.

#### **2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

“Valle Escondido” es un gran proyecto inmobiliario de sitios casas y departamentos construidos alrededor de una cancha de golf, el cual jurídicamente se encuentra dividido en las siguientes Sociedades:

- Club de Golf Valle Escondido - Una corporación de derecho privado sin fines de lucro, cuya finalidad es que en sus instalaciones se desarrolle la práctica de golf y otros deportes, así como la vinculación social de sus miembros. Las instalaciones donde se realizan las actividades son de propiedad de Club de Deportes Valle Escondido S.A.
- Valle Escondido S.A. e Inmobiliaria Los Bosques S.A. las cuales poseen terrenos urbanizados y macrolotes que serán comercializados.
- Club de Deportes Valle Escondido S.A. - Su objeto social es adquirir, poseer y ceder el uso y goce para fines exclusivamente deportivos del Macro Lote Catorce-A-cinco denominado “Parque Privado” y del Macro Lote Uno A-Uno que forma parte de la urbanización “Valle Escondido”, de la comuna Lo Barnechea, la cual se incluye el terreno donde está la cancha de Golf, el Club House y las instalaciones deportivas, que fueron entregados en comodato o de uso gratuito indefinido a Club de Golf Valle Escondido.

### 3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A continuación se describen las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- a. **Bases de presentación** - Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Club de Golf Valle Escondido y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB).
- b. **Bases de medición** - Los presentes estados financieros han sido preparados bajo la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable costo asumido de conformidad con las NIIF para Pymes.
- c. **Período contable** - Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:
  - Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
  - Estados de Resultados Integrales por Naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
  - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
  - Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- d. **Responsabilidad de la información, estimaciones y aplicaciones del criterio profesional** - La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad del Directorio de Club de Golf Valle Escondido.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF para PYMES requiere que el Directorio de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos y montos de ingresos y gastos durante el ejercicio. Por ello, los resultados reales que se observen en fecha posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Estas situaciones se refieren a:

- Deterioro de activos.
- Vidas útiles de propiedad, planta y equipos.
- Provisiones por litigios y otras contingencias.
- Reconocimiento de ingresos y gastos.



A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación de las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

- e. **Moneda funcional y de presentación** - De acuerdo con el análisis del Directorio, se determinó que la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno (\$), ya que la totalidad de las operaciones de la Sociedad se realizan en esa moneda. Para fines de presentación, la Sociedad ha determinado que estos estados financieros se encuentren expresados en pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).
- f. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos ni pasivos, ni los ingresos y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.
- g. **Efectivo y equivalentes al efectivo** - La Sociedad ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de bancos y caja que son de alta liquidez y rápidamente realizables en caja.
- h. **Propiedades, planta y equipo** - Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Tal monto incluye el costo de reemplazar partes del activo fijo cuando esos costos son incurridos, si se cumplen los criterios de reconocimiento.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros, reconociendo el cargo y abono a resultado del ejercicio.

**Depreciación** - La depreciación de propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de estos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

	Intervalos de vida útil (en meses)	
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
<b>Activo fijo</b>		
Instalaciones	120	120
Maquinarias y equipos	96	96
Muebles y útiles	84	84
Vehículos	84	84

- i. **Inventarios** - Las existencias se valorizan a su costo. Posteriormente al reconocimiento inicial, se valorizan al menor entre costo y el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado (PMP).

El valor neto realizable, representa la estimación del precio de venta al cierre del ejercicio en el curso ordinario del negocio, menos todos los gastos de distribución y venta.

- j. **Deterioro de valor de activos no financieros** - El valor libro de los activos no financieros de la Sociedad, se revisa anualmente para determinar si existe algún indicador de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo y se reconoce una pérdida por deterioro si éste excede su valor contable.

Se entiende por valor recuperable de un activo al mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

En general, las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio en que se detectan.

- k. **Impuestos a las ganancias** - La Sociedad determina el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en Chile.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el estado de situación financiera y tributaria, se encuentran registrados sobre base devengada.

- l. **Provisiones** - Las provisiones se reconocen si, como resultado de un suceso pasado, la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable una salida de flujos de beneficios económicos para liquidar tal obligación.

**m. Beneficios a los empleados - Vacaciones de los empleados.**

La Sociedad registra el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**n. Reconocimiento de ingresos y gastos - Los principales ingresos de la Sociedad corresponden a ingresos por concepto de cuotas sociales, servicios, de restaurant, los cuales son registrados sobre base devengada.**

Un gasto se reconoce de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

**o. Reclasificaciones – Algunas partidas al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para efectos de comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.**

**p. Estado de flujos de efectivo - Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:**

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** Incluyen el efectivo en caja, y bancos.
- **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:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

La composición del rubro de efectivo y equivalente al efectivo al cierre del ejercicio es el siguiente:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Banco Santander	175.863	144.120
Fondo fijo	<u>1.309</u>	<u>1.922</u>
Total	<u><u>177.172</u></u>	<u><u>146.042</u></u>

Todo el efectivo y equivalentes de efectivo tienen como tipo de moneda el peso chileno.

#### 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos no financieros corrientes, corresponden IVA crédito fiscal por M\$5.916.

#### 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Deudores por ventas (a)	74.344	116.836
Deudores varios (b)	10.318	44.046
Deudores por eventos (c)	70.226	15.626
Documentos por cobrar	<u>          </u>	<u>53</u>
Total	<u><u>154.888</u></u>	<u><u>176.561</u></u>

(a) El detalle de los deudores por ventas es el siguiente:

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cristian Alvarez Servicios De Publicidad E.I.R.L	16.579	
Banco De Chile	12.945	
Smu S.A.	7.165	
Turismo Cocha S.A.	2.741	
Cencosud Administradora de tarjeta S.A.		5.786
Everis Chile Ltda.		5.579
Cámara Chilena Australiana de Comercio		5.389
Distribuidora Puig Chile Ltda.		4.927
Plaza S.A.		4.194
Sigdo Koppers S.A.		3.620
Iron Mountain Chile S.A.		3.099
Banco Santander Chile		2.440
Clientes por tarjeta de crédito	21.415	61.905
Otros deudores menores a M\$2.000	13.499	19.897
	<u>74.344</u>	<u>116.836</u>
Total		

(b) El detalle de deudores varios es el siguiente:

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Fondos por rendir	5.440	4.832
Anticipo a proveedores	4.154	30.878
Prestamos al personal	724	3.806
Anticipo de honorarios		4.530
	<u>10.318</u>	<u>44.046</u>
Total		

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no hay indicadores de deterioro que den origen a una provisión de incobrabilidad importante sobre el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

- (c) Al 31 de diciembre de 2018 corresponden a matrimonios efectuados en el club de Golf Valle Escondido (En 2017 corresponde a eventos realizados en el Club para sus trabajadores).

## 7. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas corrientes y no corrientes es el siguiente:

### a. Cuentas por cobrar, corrientes:

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cuotas por cobrar socios	24.705	32.772
Provisión de incobrables	<u>(4.359)</u>	<u>(4.359)</u>
Total	<u><u>20.346</u></u>	<u><u>28.413</u></u>

### b. Cuentas por pagar, no corrientes:

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Inmobiliaria Los Bosques S.A. (1)	1.399.629	1.399.629
Valle Escondido S.A. (2)	837.535	1.351.294
Valle Escondido S.A. (3)	<u>58.768</u>	<u>                    </u>
Total	<u><u>2.295.932</u></u>	<u><u>2.750.923</u></u>

- (1) Con fecha 8 de noviembre de 2011, se suscribe contrato de cesión de cuenta corrientes mercantil, en donde la Sociedad Valle Escondido S.A. cede a Inmobiliaria Los Bosques S.A. la cuenta por cobrar a Club de Golf Valle Escondido S.A., expresada en pesos chilenos o moneda nacional, ascendente a la suma de M\$1.399.629 (histórico), permaneciendo aún a favor de Valle Escondido S.A., la parte de la cuenta por cobrar reajustada en unidades de fomento, ascendente a un total de M\$703.895 (histórico) a dicha fecha.

El precio de la cesión asciende a M\$1.399.629 (histórico), que Inmobiliaria Los Bosques S.A. se compromete a pagar a Valle Escondido S.A. en efectivo en un plazo máximo de 30 días hábiles contados desde la fecha del contrato.

- (2) La cuenta se encuentra expresada en pesos hasta el mes de mayo de 2004. Los montos entregados desde esa fecha se encuentran expresados en UF y devengan un interés del 5% anual por acuerdo de las partes. Durante 2018 y 2017 no se devengaron intereses, ya que por acuerdo de las partes se suspendió el cálculo de los mismos.
- (3) Corresponde al traspaso de dinero que realizó Valle Escondido S.A. para el pago de patentes del Club de Deportes Valle Escondido S.A., al 31 de diciembre de 2018 no ha realizado el pago.

### c. Transacciones

Sociedad	Transacción	31.12.2018		31.12.2017	
		Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Valle Escondido S.A.	Préstamos otorgados			532.112	
	Préstamos pagados				
	Reajuste de cuenta	118.915	(118.915)	18.649	(18.649)

## 8. INCORPORACIÓN DE SOCIO COOPERADOR

En el año 2017 el pago trimestral asciende al equivalente de 214 cupos socios (225 cupos socios en 2016).

Con fecha 13 de octubre de 2004 se firmó un convenio con Valle Escondido S.A. que regula los derechos y obligaciones de esta empresa con el Club, por medio del cual Valle Escondido S.A. se incorpora al Club como socio cooperador, obligándose a pagar la suma de UF10.000 como cuota de incorporación, suma que se compensará con la cuenta corriente mantenida entre ambas Sociedades.

Asimismo, Valle Escondido S.A. se obliga a pagar trimestralmente el equivalente a 284,3 cuotas sociales de los socios, equivalentes a 844 acciones del Club de Deportes Valle Escondido S.A. de que es dueña, las que irán disminuyendo en el tiempo en la medida que se vayan vendiendo o entregando a nuevos socios que se incorporen al Club de Golf.

En el 2017 este convenio se encuentra congelado por disposición del Valle Escondido S.A. El Club llevará este concepto desde el 2017 como préstamos con empresa relacionada con Valle Escondido S.A.

En el 2018 Club de Golf Valle Escondido y Valle Escondido S.A. acuerdan suscribir un convenio de asistencia mutua con el objeto de propender el cumplimiento del plan de desarrollo el que consiste en revertir la situación actual del club aumentando los socios con la colaboración de Valle Escondido S.A por la venta de lotes, macrolotes y sitios

unifamiliares. Valle Escondido S.A. en su calidad de socio cooperador efectuó un aporte de M\$881.887.

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	Valor bruto M\$	Amortización acumulada y deterioro de valor M\$	Valor neto M\$
<b>31.12.2018:</b>			
Instalaciones	127.287	37.781	89.506
Maquinarias y equipos	144.286	109.523	34.763
Muebles y útiles	977	977	0
	<u>272.550</u>	<u>148.281</u>	<u>124.269</u>
Total	<u>272.550</u>	<u>148.281</u>	<u>124.269</u>
<b>31.12.2017:</b>			
Instalaciones	111.927	25.846	86.081
Maquinarias y equipos	120.637	102.123	18.514
Muebles y útiles	977	893	84
	<u>233.541</u>	<u>128.862</u>	<u>104.679</u>
Total	<u>233.541</u>	<u>128.862</u>	<u>104.679</u>



## Cuadro de movimientos

	Instalaciones M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Total M\$
<b>31.12.2018:</b>				
Saldo inicial neto al 01.01.2018	86.081	18.514	84	104.679
Adiciones	15.360	23.649		39.008
Gasto depreciación	<u>(11.935)</u>	<u>(7.400)</u>	<u>(84)</u>	<u>(19.418)</u>
Saldo final al 31.12.2018	<u>89.506</u>	<u>34.763</u>	<u>0</u>	<u>124.269</u>
<b>31.12.2017:</b>				
Saldo inicial neto al 01.01.2017	4.302	14.957	204	19.463
Adiciones	89.579	13.453		103.032
Gasto depreciación	<u>(7.800)</u>	<u>(9.896)</u>	<u>(120)</u>	<u>(17.816)</u>
Saldo final al 31.12.2017	<u>86.081</u>	<u>18.514</u>	<u>84</u>	<u>104.679</u>

## 10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar es el siguiente:

Descripción	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión de gastos	177.181	226.172
Proveedores	99.304	82.982
Anticipo de eventos	65.411	52.783
Leyes sociales	17.649	14.250
Acreedores varios	9.916	12.737
Honorarios por pagar	9.373	7.426
Impuestos por pagar	<u>3.978</u>	<u>3.033</u>
Total	<u>382.812</u>	<u>399.383</u>

## 11. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

- a. **Impuestos a las ganancias** - Al 31 de diciembre de 2018, se constituyó provisión por impuesto a las ganancias por M\$29.023. (En 2017, no se constituyó provisión por impuesto a las ganancias por presentar pérdida tributaria por M\$398.228).
- b. **Gasto por impuestos a las ganancias** - El detalle del gasto por impuestos a las ganancias en resultados es el siguiente:

	31.12.2018 M\$
Provisión Impuesto renta	(29.023)
Impuesto renta AT 2015	<u>(384)</u>
Gastos por impuestos a las ganancias	<u><u>(29.407)</u></u>

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de la provisión por beneficios a los empleados es el siguiente:

Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión de vacaciones	<u>19.325</u>	<u>22.338</u>

### 13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias es el siguiente:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Socio Cooperador	861.887	
Cuotas sociales	742.567	727.586
Eventos	306.223	232.957
Arriendos y custodia de club	242.370	173.635
Restaurant	155.474	124.821
Otros ingresos	85.429	48.371
Auspicios y canje		14.743
	<u>2.393.950</u>	<u>1.322.113</u>
Total	<u>2.393.950</u>	<u>1.322.113</u>

### 14. OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente:

	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Servicios básicos	263.080	224.482
Gastos de administración y ventas	200.909	172.887
Mantenimiento club	153.945	150.003
Alimentación	198.082	144.636
Asesorías	45.904	38.891
Arriendos	51.644	35.003
Comisiones bancarias	22.631	12.577
Artículos de oficina	4.130	3.482
Gastos judiciales	200	2.846
	<u>940.525</u>	<u>784.807</u>
Total	<u>940.525</u>	<u>784.807</u>

## **15. CONTRATO DE COMODATO DE BIENES DEL ACTIVO FIJO**

El 8 de junio de 1999 se suscribió un contrato con Club de Deportes Valle Escondido S.A., en el cual se recibieron en comodato o préstamo de uso gratuito el Macrolote Catorce-A-Cinco y el Macrolote Uno-A-Uno del loteo privado Valle Escondido y la Cancha de Golf, Club House, Piscina e instalaciones deportivas y sociales construidas en dicho inmueble. El Club de Golf se responsabiliza de los gastos de reparación y conservación de los bienes para mantenerlos en perfecto estado. Además, se hace cargo de las contribuciones de bienes raíces, de las expensas comunes del loteo privado, de las cuentas de consumo de agua, gas, seguros, electricidad y los gastos y/o aportes que demanden la obtención de los servicios y/o el cumplimiento de las normas municipales sanitarias del medio ambiente y demás contenidas en las leyes y reglamentos que regulen su actividad.

La duración del contrato es indefinida, pudiendo cualquiera de las partes ponerle término dando aviso a la otra mediante carta certificada con seis meses de anticipación.

## **16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2018, no existen contingencias y compromisos a revelar.

## **17. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.

\* \* \* \* \*