

CLUB ESPAÑOL DE
VALPARAÍSO S.A.
INFORME SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS (NO
AUDITADOS)

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas

M\$: Miles de pesos chilenos
USD : Dólar estadounidense
U.F. : Unidad de fomento
I.P.C. : Índice de precios al consumidor

Contenido

I.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - ACTIVOS	4
II.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PASIVOS	5
III.	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	6
IV.	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (ECPN)	7
V.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – Método Indirecto	8
I.	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
NOTA 1.	INFORMACIÓN GENERAL	9
NOTA 2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
a)	Declaración de cumplimiento	9
b)	Bases de presentación y preparación	9
c)	Clasificación de los estados de situación financiera	10
d)	Estado integral de resultados	10
e)	Estado de flujo de efectivo	10
f)	Responsabilidad de la información, Uso de estimaciones y Juicios de la administración	10
g)	Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINNIF)	11
NOTA 3.	CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	12
a)	Período contable	12
b)	Moneda funcional y de presentación	13
c)	Transacciones y saldos	13
d)	Bases de conversión	13
e)	Compensación de saldos y transacciones	13
f)	Estados de flujo de efectivo	14
g)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	14
h)	Activos y pasivos financieros	14
i)	Deterioro del valor de activos corrientes y no corrientes	15
i.1	Activos Corrientes	15
i.2	Activos no corrientes	15
j)	Activos financieros	15
j.1	Préstamos y cuentas por cobrar	15
j.2	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16
k)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16
l)	Provisiones	16
m)	Reconocimiento de ingresos	16
n)	Reconocimiento de Gastos	17
o)	Retiros de utilidad	17
NOTA 4.	GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS	17
a)	Riesgo de crédito	17
b)	Riesgo de liquidez	17
c)	Riesgo de Tasa de Interés	18
d)	Riesgo variación UF	18
e)	Riesgo del negocio	18
NOTA 5.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	18
NOTA 6.	ACTIVOS POR IMPUESTOS	19
NOTA 7.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	19
NOTA 8.	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	20
NOTA 9.	OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES	20

NOTA 10.	IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	20
NOTA 11.	OTROS GASTOS POR NATURALEZA	21
NOTA 12.	INGRESOS FINANCIEROS	21
NOTA 13.	PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS BAJO EL MÉTODO DE LAPARTICIPACIÓN	21
NOTA 14.	RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	22
NOTA 15.	RESULTADOS POR DIFERENCIA ENTRE EL VALOR LIBRO ANTERIOR Y EL VALOR JUSTO DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE.....	22
NOTA 16.	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES	22
NOTA 17.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS.....	23
NOTA 18.	SANCIONES	23
NOTA 19.	MEDIO AMBIENTE.....	23
NOTA 20.	HECHOS RELEVANTES	23
NOTA 21.	HECHOS POSTERIORES.....	23

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

I. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - ACTIVOS

	Nota N°	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Otros activos financieros	5	17.027	16.515
Activos por impuestos corrientes	6	190	111
Total activos corrientes		17.217	16.626
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.a	897.490	866.228
Total activos no corrientes		897.490	866.228
TOTAL ACTIVOS		914.707	882.854

Las notas adjuntas n° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

II. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PASIVOS

	Nota N°	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	8	300	2.013
Total pasivos corrientes		300	2.013
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7.b	82.229	78.807
Otras Provisiones	9	312.783	304.596
Pasivos por impuestos diferidos	10.b	3.477	3.503
Total pasivos no corrientes		398.489	386.906
PATRIMONIO			
Capital pagado	ECPN	25.928	25.928
Utilidades (pérdidas) acumuladas	ECPN	489.990	468.007
Patrimonio atribuible a los propietarios		515.918	493.935
Participaciones no controladoras		0	0
Patrimonio Total		515.918	493.935
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		914.707	882.854

Las notas adjuntas n° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR NATURALEZA

POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

Y 2020

III. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota N°	30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
Otros gastos, por naturaleza	11	(1.607)	(824)
Ingresos financieros	12	2.211	2.138
Participación en asociadas y negocios conjuntos bajo el método de la participación	13	(8.187)	(21.627)
Resultado por unidad de reajuste	14	29.028	11.340
Resultados por diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	15	512	(4.496)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		21.957	(13.469)
Impuesto a las ganancias	10.a	26	455
RESULTADO DEL EJERCICIO		21.983	(13.014)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
		30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
Resultado del ejercicio		21.983	(13.014)
Otros resultados integrales		0	0
Total resultado integral		21.983	(13.014)

Las notas adjuntas n° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS****POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2021 Y 2020****IV. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (ECPN)**

	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Total Patrimonio Neto M\$
Saldos Iniciales al 01 de Enero de 2021	25.928	0	468.007	493.935
Cambios en el patrimonio:				0
Resultado Integral:				0
Ganancia del año			21.983	21.983
Total Cambios en el patrimonio	0	0	21.983	21.983
Patrimonio Final al 30 de Septiembre de 2021	25.928	0	489.990	515.918

	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Total Patrimonio Neto M\$
Saldos Iniciales al 01 de Enero de 2020	25.928	0	512.157	538.085
Cambios en el patrimonio:				0
Resultado Integral:				0
Ganancia del año			(13.014)	(13.014)
Total Cambios en el patrimonio	0	0	(13.014)	(13.014)
Patrimonio Final al 30 de Septiembre de 2020	25.928	0	499.143	525.071

Las notas adjuntas n° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS MÉTODO INDIRECTO

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE

2021 Y 2020

V. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – Método Indirecto

	30/09/2021	30/09/2020
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		
Utilidad (Pérdida) del período	21.983	(13.014)
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas):		
Ajustes por impuestos a las ganancias	(26)	(455)
Ajustes por depreciaciones		
Ajustes por resultados en relacionadas	8.187	21.627
Ajustes por re-expresión Monetaria	(29.540)	(6.844)
Ajustes por intereses ganados	(2.211)	(2.138)
Otros movimientos que no representan flujos de efectivo	0	0
Variaciones por los inventarios	0	0
Variaciones por cuentas por cobrar de origen comercial	1.607	824
Variaciones por cuentas por pagar de origen	0	0
Impuestos reembolsados/pagados	0	0
Total flujos de efectivo netos por actividades de operación	0	0
Total Flujos de efectivo	0	0
Efectos variación tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	0	0

Las notas adjuntas n° 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 29 de marzo de 1910, ante notario Don Julio Rivera Blin, se constituye una sociedad anónima bajo el nombre de Club Español Valparaíso S.A.

El Club Español Valparaíso S.A., es una sociedad Anónima Abierta y, por lo tanto está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aunque se encuentra realizando los trámites pertinentes para la inscripción en el Registro de Valores.

El objeto de la Sociedad es la explotación del negocio del Club, sea directamente, sea dando en arrendamiento sus locales, o por medio de concesión.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera N°1: Primera Adopción de las NIIF, estas políticas han sido aplicadas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2021 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos cubiertos en estos estados financieros.

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y a normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales han sido adoptadas íntegramente, de manera explícita y sin reservas en Chile.

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados por la Administración de la Sociedad con fecha 23 de noviembre de 2021.

b) Bases de presentación y preparación

Los estados financieros intermedios adjuntos, se han preparado y presentado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS por su sigla en inglés), y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) aprobadas y adoptadas para su utilización en Chile por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En caso de existir diferencias entre éstas y las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), primarán las primeras sobre estas últimas.

Tales normas se han aplicado en forma integral, en la preparación de los estados financieros adjuntos, los que se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta, la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Club Español Valparaíso S.A.

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Club Español Valparaíso S.A.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres importantes sobre sucesos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente como empresa en marcha, tal como lo requiere la aplicación de las NIIF.

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Club Español Valparaíso S.A., siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que se han incorporado los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF.

Los estados de situación financiera, de resultados por naturaleza, de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020, se incluyen sólo para efectos comparativos, también preparados de acuerdo a NIIF.

c) Clasificación de los estados de situación financiera

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros intermedios.

d) Estado integral de resultados

La sociedad ha optado por presentar sus estados de resultados bajo el modelo de resultados por naturaleza.

e) Estado de flujo de efectivo

La sociedad ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método indirecto.

f) Responsabilidad de la información, Uso de estimaciones y Juicios de la administración

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Club Español Valparaíso S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Club Español Valparaíso S.A. Estas estimaciones son significativas al cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos, se refiere básicamente a:

- ✓ La valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- ✓ Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de deterioro de deudores en cuentas por cobrar.
- ✓ La probabilidad de ocurrencia y valuación de ciertos pasivos y contingencias (provisiones).

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

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

A continuación, se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener efecto sobre los estados financieros en el futuro:

i. Impuestos diferidos

La Sociedad presenta pasivos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

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 de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios. Dados los flujos proyectados y la situación de pérdidas tributarias acumuladas, la Sociedad no han reconocido activos por impuestos diferidos.

ii. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de dichas estimaciones.

g) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINNIF)

Durante el año 2020, no se han producido modificaciones a los pronunciamientos contables existentes ni se han emitido nuevos pronunciamientos para NIIF Pymes.

i. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Nuevas Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 39 - Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada.	01/01/2021
NIIF 16 Enmienda Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de junio de 2021	01/04/2021

La sociedad no tiene impactos en sus estados financieros intermedios por la aplicación de la modificación a NIIF 16.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

ii. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Nuevas Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 - Contratos de Seguro – Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros.	01/01/2023

Modificaciones a las NIIF	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 Modificaciones en clasificación de pasivos como corrientes no corrientes. Aplazamiento de la fecha de vigencia (Enmienda a la NIC 1)	01/01/2023
NIIF 4 Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9	01/01/2023
NIIF 1, NIC 12 Enmienda en Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	01/01/2023
NIC 1, NIIF 8, NIC 34, NIC 26, NIIF 7 Declaración de práctica 2, Enmienda a Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y la Declaración de práctica de las NIIF 2)	01/01/2023
NIC 8 Modificaciones en definición de estimaciones contables	01/01/2023
NIIF 3 Modificaciones al marco conceptual.	01/01/2022
NIC 16 Enmiendas Propiedades, planta y equipo: Producto antes del uso previsto	01/01/2022
NIC 37 Enmiendas de contratos onerosos: costo de cumplir un contrato.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas IFRS 2018-2020	01/01/2022
NIIF 10 y NIC 28 – Modificación –Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.	Fecha a ser determinada

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**a) Período contable**

Los presentes estados financieros intermedios cubren los siguientes períodos:

- ✓ Estados de situación financiera intermedios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- ✓ Estados de cambios en el patrimonio neto intermedios al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.
- ✓ Estados de resultados integrales intermedios por los semestres terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 por los trimestres terminados al 30 de septiembre 2021 y 2020.
- ✓ Estados de flujos de efectivo intermedios al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

b) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a lo indicado en la NIC 21, la moneda funcional es la moneda utilizada en el entorno económico principal en que opera la entidad. La NIC 21 también establece como se deben medir y presentar tanto las transacciones en moneda extranjera como operaciones realizadas en el extranjero. La Sociedad solo tiene transacciones en pesos chilenos. En ninguno de los casos se realizan operaciones en el extranjero.

El análisis realizado por la Administración respecto de la moneda funcional consideró como base la información respecto a la estructura de fijación de precios de ventas a clientes, concluyendo que la moneda funcional aplicable para la Sociedad es el peso chileno. Para facilitar la presentación, los valores se muestran en Miles de Pesos Chilenos (M\$).

c) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera 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 registra como diferencia de cambio en el estado de resultados.

Asimismo, al cierre del ejercicio, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta a la funcional, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de variaciones producidas se registran como diferencia de cambio en el estado de resultados.

d) Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en moneda extranjera y unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos, utilizando los tipos de cambio vigente al cierre del período, de acuerdo al siguiente detalle:

	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	30.088,37	29.070,33	28.707,85
Dólares Estadounidenses	811,90	710,95	788,15

Las unidades de fomento (UF) son unidades de reajuste las cuales son convertidas a pesos chilenos, la variación de la tasa de cambio es registrada en los resultados integrales en el ítem "resultado por unidades de reajuste".

e) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

f) Estados de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se determina sobre la base de la renta líquida imponible de primera categoría calculada de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

La Sociedad registra los impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria de sus activos y pasivos, en los términos establecidos en las NIIF.

Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivo se realicen.

Las variaciones producidas en el año en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

h) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

- **Efectivo y equivalentes al efectivo** - El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, las cuales se registran a costo histórico. Al 30 de septiembre de cada año, la sociedad no presenta efectivo y equivalentes al efectivo.
- **Deudores comerciales** - Los montos por cuentas por cobrar son activos financieros, que se registran como activos corrientes, excepto, para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las que se presentarán deducidas de cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable, es decir a su valor nominal, que no incluye interés implícito dado los cortos plazos de crédito otorgado a los clientes, y posteriormente son registradas por su valor nominal menos la estimación por pérdidas por deterioro del valor. Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.
- **Acreeedores comerciales** - Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

i) Deterioro del valor de activos corrientes y no corrientes

En el cierre de cada período se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos corrientes y no corrientes. Si existen tales indicios, la Sociedad estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados de las unidades generadoras de efectivo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor y este es reconocido en los resultados sociales.

i.1 Activos Corrientes

El deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (provisión de incobrables) se revisa de manera constante por la administración. En estos casos se analiza uno a uno la situación de los deudores vigentes con deuda, de tal forma que, si fuera necesario tomar la decisión de realizar provisiones por este concepto, estas se efectúan. Por lo tanto, no se realiza únicamente la provisión por antigüedad de partidas, sino que con la evaluación individual de los clientes.

i.2 Activos no corrientes

Los activos amortizables se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable, es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Al cierre de este ejercicio la sociedad no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

j) Activos financieros

Club Español Valparaíso S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

j.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar de corto plazo donde el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

j.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

m) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad, ha adoptado la nueva norma de contabilidad NIIF 15 relacionada con el reconocimiento de ingresos relacionado con contratos con clientes. Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza. Los ingresos se imputan en función del criterio devengado, es decir cuando se produce la transferencia de bienes o prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el grupo y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos son medidos al valor justo de los beneficios económicos recibidos o por recibir y se presentan netos de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los ingresos por ventas se reconocen después que la sociedad ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz y se han satisfecho todas las obligaciones de desempeño; por lo general las ventas se registran al momento del traspaso de riesgos y beneficios a los clientes en conformidad a los términos convenidos en los acuerdos comerciales.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

n) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en el estado de resultados integrales cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable y netos de descuentos obtenidos. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

o) Retiros de utilidad

En el caso que existieran retiros de utilidad de la sociedad, se reconocerán como una rebaja de los resultados acumulados del ejercicio en el Patrimonio de la sociedad.

NOTA 4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales riesgos financieros se refieren a asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos y pasivos.

La gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones de las coberturas establecidas. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por nuestras contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

La Sociedad desarrolla sus actividades comerciales, principalmente hacia empresas relacionadas, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular es bajo.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad que situaciones adversas de los mercados de capitales no permitan que la Sociedad acceda a las fuentes de financiamiento y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades en el capital de trabajo, a precios de mercado razonables.

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

Para gestionar el riesgo de liquidez se utiliza diversas medidas preventivas, tales como diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento. El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de percibir, detectar y corregir las desviaciones para aminorar posibles efectos en los resultados. El riesgo de liquidez es bajo ya que la sociedad posee cuentas por cobrar y pagar principalmente con empresas relacionadas.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

c) Riesgo de Tasa de Interés

La Sociedad tiene una estructura de deuda con tasa fija.

d) Riesgo variación UF

La cuenta por cobrar a entidades relacionadas corresponde a un mutuo pactado en U.F., por lo cual esta partida está protegida ante las variaciones del índice de precios al consumidor.

De los ingresos de la Sociedad un 100% corresponden a pesos chilenos

e) Riesgo del negocio

Las operaciones de la empresa están dirigidas a la explotación del negocio del Club, por lo que se vincula fundamentalmente con empresas relacionadas, razón por la cual el riesgo del negocio es bajo.

NOTA 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Los otros activos financieros corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Valores Negociables	17.027	16.515
Total	17.027	16.515

El detalle de las acciones controladas es el siguiente:

Al 30/09/2021

Acciones	N° Acciones	Cotización Bursátil	Valor de las Acciones \$	Valor de las Acciones M\$
S.M. Chile - A	227.630	74,80	17.026.724	17.027

Al 31/12/2020

Acciones	N° Acciones	Cotización Bursátil	Valor de las Acciones \$	Valor de las Acciones M\$
S.M. Chile - A	227.630	72,55	16.514.557	16.515

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS

Los saldos pendientes de recupero al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
IVA Crédito	190	111
Total	190	111

NOTA 7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

La Sociedad presenta para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los siguientes movimientos con empresas y partes relacionadas:

a. Cuentas por Cobrar no corrientes

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
Contrato de Mutuo C.U.E.	897.490	866.228
Total	897.490	866.228

b. Cuentas por Pagar no corrientes

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
Cta. Cte. Club Unión Española	81.558	78.136
Cta. Cte. Soc. Com. Estadio Español	671	671
Total	82.229	78.807

c. Transacciones con entidades relacionadas

La sociedad no ha realizado transacciones con sus entidades relacionadas durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

El saldo de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se compone como sigue:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
Proveedores	0	463
Provisión de Gastos	300	1.550
Total	300	2.013

NOTA 9. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

El detalle de las partidas que componen este rubro es el siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
Inversión Soc. Comercial Estadio Español	312.783	304.596
Total	312.783	304.596

Club Español Valparaíso S.A. (CUESA), Rut 90.659.000-K, tiene un 15,38% de participación sobre Sociedad Comercial Estadio Español Ltda. (SCEE), Rut 77.222.230-0. La participación se refleja de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	Porcentaje de Participación	<u>30/09/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
		Patrimonio de la Sociedad	Valor contable de la Inversión	Patrimonio de la Sociedad	Valor contable de la Inversión
		%	M\$	M\$	M\$
Soc. Com. Estadio Español Ltda.	15,38%	2.033.698	312.783	1.980.468	304.596
Totales			312.783		304.596

NOTA 10. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a. Impuestos a la renta**

Al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020 la sociedad ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría de acuerdo con lo siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	M\$	M\$
Gasto por Impuesto a la Renta	0	0
Efecto de Impuestos Diferidos	26	455
Total	26	455

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

b. Impuestos diferidos

La sociedad reconoce sus obligaciones tributarias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los impuestos diferidos se componen como sigue:

	<u>Impuesto diferido</u>		<u>Impuesto diferido</u>	
	30/09/2021		31/12/2020	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Tipos de diferencias temporarias:	M\$	M\$	M\$	M\$
Valores Negociables	0	3.477	0	3.503
Total	0	3.477	0	3.503

NOTA 11. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de los otros gastos por naturaleza son los siguientes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
	M\$	M\$
Gastos Administrativos	(1.607)	(824)
Total	(1.607)	(824)

NOTA 12. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al cierre de cada período son los siguientes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
	M\$	M\$
Intereses Ganados por Mutuo	2.211	2.138
Total	2.211	2.138

NOTA 13. PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS BAJO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Los ingresos financieros al cierre de cada período son los siguientes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
	M\$	M\$
Resultado Inversión Empresas Relacionadas	(8.187)	(21.627)
Total	(8.187)	(21.627)

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

Los resultados obtenidos por inversiones en asociadas, bajo el método de la participación se origina de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	Porcentaje de Participación	30/09/2021		30/09/2020	
		Resultado de la Sociedad	Valor contable de la Inversión	Resultado de la Sociedad	Valor contable de la Inversión
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Soc. Com. Estadio Español Ltda.	15,38%	(53.229)	(8.187)	(140.620)	(21.627)
Totales			(8.187)		(21.627)

NOTA 14. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste se presentan como sigue:

	30/09/2021	30/09/2020
	M\$	M\$
Resultado por unidades de reajuste	29.028	11.340
Total	29.028	11.340

NOTA 15. RESULTADOS POR DIFERENCIA ENTRE EL VALOR LIBRO ANTERIOR Y EL VALOR JUSTO DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

Los resultados por diferencias entre el valor libros y el valor justo de activos financieros medidos a valor razonable se presentan como sigue:

	30/09/2021	30/09/2020
	M\$	M\$
Resultado por fluctuación de Valores	512	(4.496)
Total	512	(4.496)

NOTA 16. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES

Con fecha 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte la actividad económica y los mercados en general.

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CLASIFICADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras En miles de pesos - M\$)

En el caso del Club Español de Valparaíso S.A., con fecha 21 de marzo 2020 se cierran las instalaciones del Estadio por motivo de decreto de la autoridad, que dispone el cierre de restaurantes, clubes y recintos deportivos entre otros.

- A partir del 1 de abril 2020 nos acogimos a la ley de protección al empleo con la totalidad de los trabajadores de la empresa relacionada Sociedad Comercial Estadio Español.
- Durante el mes de junio 2020 se solicitó un crédito Covid con garantía FOGAPE del 80% por un valor de MM\$ 60 al Banco Santander para la empresa relacionada Sociedad Comercial Estadio Español Ltda.
- Nuestros gastos básicos como electricidad, agua y gas se redujeron al mínimo posible.
- En cuanto al restaurant y eventos que maneja la empresa relacionada Sociedad Comercial Estadio Español Ltda., por decreto de la autoridad sanitaria no se puede atender, lo que ha afectado los ingresos de esas unidades de negocios, por lo que durante el mes de agosto 2020 comenzamos con un plan de reestructuración de nuestra planta de personal, que junto a los ajustes realizados en los gastos fijos mensuales nos permitirán reabrir nuestras instalaciones con un costo de operación más bajo.

NOTA 17. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

NOTA 18. SANCIONES

No han existido sanciones aplicadas por organismos reguladores y fiscalizadores, que hayan afectado a la sociedad o a sus ejecutivos durante los ejercicios finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 19. MEDIO AMBIENTE

La sociedad no registra desembolsos por este concepto.

NOTA 20. HECHOS RELEVANTES

No se registran hechos relevantes que informar durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no se registran hechos posteriores que afecten la presentación de los Estados Financieros intermedios al 30 de septiembre de 2021.

* * * * *