

CLUB ESPAÑOL VALPARAÍSO S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A. ESTADOS
FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1
<u>Estados Financieros</u>	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales por naturaleza	5
Estados de flujos de efectivo	6
Estados de cambios en el patrimonio neto	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.bakertilly.cl

Santiago
Padre Mariano 272, of. 602,
Providencia
Tel: +56-2-23679450

Señor Presidente, Directores y Accionistas
Club Español Valparaíso S.A.
1/3

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **Club Español Valparaíso S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Club Español Valparaíso S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de **Club Español Valparaíso S.A.** y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Club Español Valparaíso S.A.** para continuar como una empresa en marcha durante al menos los doce meses posteriores al final del período informado, sin limitarse únicamente a ese período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- ✓ Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Club Español Valparaíso S.A.** En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- ✓ Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- ✓ Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Club Español Valparaíso S.A.** para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Club Español Valparaíso S.A.
3/3

www.bakertilly.cl

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Claudio Silva Morales".

CLAUDIO SILVA MORALES
Socio

BAKER TILLY CHILE LTDA.

Viña del Mar, 12 de marzo de 2024.

Baker Tilly Chile trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

ACTIVOS	Notas	31.12.2023	31.12.2022
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos corrientes			
Otros activos financieros	6	-	20.031
Otros activos no financieros	8	29.703	-
Activos por impuestos	7.a	523	222
Total activos corrientes		<u>30.226</u>	<u>20.253</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	936.761	1.044.906
Total activos no corrientes		<u>936.761</u>	<u>1.044.906</u>
Total Activos		<u>966.987</u>	<u>1.065.159</u>

Las notas adjuntas números 1 a 21 forman parte integral de estos estados financieros

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.12.2023	31.12.2022
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	1.581	1.606
Total pasivos corrientes		<u>1.581</u>	<u>1.606</u>
Pasivos no corrientes			
Otras provisiones	12	288.957	318.518
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	2.073	85.863
Pasivos por impuestos diferidos	7.b	-	4.254
Total pasivos no corrientes		<u>291.030</u>	<u>408.635</u>
Patrimonio			
Capital emitido	ECPN	25.928	25.928
Utilidades acumuladas	ECPN	648.448	628.990
Total patrimonio		<u>674.376</u>	<u>654.918</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>966.987</u>	<u>1.065.159</u>

Las notas adjuntas números 1 a 21 forman parte integral de estos estados financieros

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Notas	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Otros gastos, por naturaleza	15	(62.942)	(3.578)
Ingresos financieros	13	7.771	3.317
Participación en las ganancias (perdidas) de asociadas y negocios conjuntos (método participación)	14	29.562	(4.030)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	17	(2.112)	4.880
Resultado por unidades de reajuste	16	42.925	117.566
Ganancia antes de impuestos		15.204	118.155
Gasto por impuesto a las ganancias		4.254	(1.182)
Ganancia del ejercicio		19.458	116.973

Las notas adjuntas números 1 a 21 forman parte integral de estos estados financieros

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACT. DE OPERACIÓN		
Ganancia del ejercicio	19.458	116.973
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO		
Pérdida en empresas relacionadas	(29.562)	4.030
Efectos de Valorización a Valor Razonable	(2.403)	(4.880)
Impuesto renta	(4.254)	1.182
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DE ACTIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	78.442	(120.864)
Activos por impuestos	(300)	(27)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(25)	549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(83.790)	3.037
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(22.434)	-
Obtención de préstamos (mas)	-	-
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de acciones en cartera	22.434	-
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	22.434	-
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	-	-
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	-
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	-

Las notas adjuntas números 1 a 21 forman parte integral de estos estados financieros

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumulados M\$	Resultado de ejercicio M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2023	25.928	512.017	116.973	654.918
Cambios en el patrimonio				
Transferencia de resultado anterior	-	116.973	(116.973)	-
Ganancia	-	-	19.458	19.458
Total cambios en el patrimonio	-	116.973	(97.515)	19.458
Saldo final al 31 de diciembre 2023	25.928	628.990	19.458	674.376

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumulados M\$	Resultado de ejercicio M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2022	25.928	468.007	44.010	537.945
Cambios en el patrimonio				
Transferencia de resultado anterior	-	44.010	(44.010)	-
Ganancia	-	-	116.973	116.973
Total cambios en el patrimonio	-	44.010	72.963	116.973
Saldo final al 31 de diciembre 2022	25.928	512.017	116.973	654.918

Las notas adjuntas números 1 a 21 forman parte integral de estos 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, 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.

Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los estados financieros de la Sociedad se detallan en la Nota 3.

Los estados de situación financiera se presentan en miles de pesos chilenos (salvo mención expresa) por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera el Club Español Valparaíso S.A.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES

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 31 de diciembre de 2023 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos cubiertos en estos estados financieros.

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados 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), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero y serán aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 12 de marzo de 2024.

Estos estados financieros reflejan la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023.

b) Periodos cubiertos

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 31 de diciembre de 2022.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de flujos de efectivos indirectos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES,
continuación**

c) Bases de presentación

Los estados financieros, terminados en las fechas informadas han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). En caso de existir diferencias entre éstas y las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, primarán estas últimas sobre las primeras.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Club Español Valparaíso S.A., las que preparan sus estados financieros 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. Club Español Valparaíso S.A. opera en Chile.

d) Moneda

d.1) 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.

d.2) 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.

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación

d.3) Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierre, respectivamente.

		31/12/2023	31/12/2022
		(Cifras expresadas en pesos chilenos - \$)	
Dólar Estadounidense	US\$	877,12	855,86
Unidad de Fomento	UF	36.789,36	35.110,98

e) Nuevos pronunciamientos contables

e.1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 “Contratos de Seguros” cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF 8 – Declaración Práctica 2). Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8). La enmienda aclara la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclara cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12). Esta modificación requiere que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuestos a las ganancias sobre reforma fiscal internacional – reglas del modelo del pilar dos (enmienda a la NIC 12). Publicada en mayo de 2023, esta enmienda brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las enmiendas también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Información Comparativa (aplicación inicial NIIF 17 y NIIF 9). Esta modificación es una modificación de alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, Contratos de seguro, que proporciona a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. La modificación se relaciona únicamente con la transición de las aseguradoras a la nueva Norma, no afecta a ningún otro requisito de la NIIF 17.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación

e) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF 17 (NIC 1, NIC 38, NIC 32, NIIF 3, NIIF 17, NIC 36, NIIF 9, NIIF 4). Esta modificación es una modificación de alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, Contratos de seguro, que proporciona a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. La modificación se relaciona únicamente con la transición de las aseguradoras a la nueva Norma, no afecta a ningún otro requisito de la NIIF 17	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2). Proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1). Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración de Club Español Valparaíso S.A., estima que la adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros al momento de su aplicación.

e.2) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada, continuación:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Pasivos no corrientes con covenants (enmienda a NIC 1). La enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Ventas con Arrendamiento posterior (enmienda a NIIF 16). Esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Estado de flujos de efectivo e Instrumentos Financieros: Información a Revelar (enmiendas a la NIC 7 y a la NIIF 7) sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES, continuación

e) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o contribución de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (enmienda a NIIF 10 y NIC 28). Establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.	Disponible para adopción opcional. La fecha efectiva se ha diferido indefinidamente.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La Administración de Club Español Valparaíso S.A. estima que la adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros al momento de su aplicación.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

b) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene Efectivo y equivalentes al efectivo.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

d) Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, Planta y Equipo, son utilizados para la operación del Club Español Valparaíso S.A., los cuales se valoran al costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La Depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una propiedad, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

e) Pérdidas por deterioro del valor de los activos corrientes y no corrientes

e.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.

e.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.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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).

f) 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.

f.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

f.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.

g) 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.

h) Impuesto a la ganancia e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias o impuesto a la renta de Club Español Valparaíso S.A., se calcula en función del resultado antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes y temporarias, de acuerdo a las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se pueden compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

i) Reconocimiento de ingresos

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.

j) 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. 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.

k) Gastos de administración

Los gastos de administración contienen los gastos de auditorías y asesorías externas, gastos de publicidad, gastos de informática y gastos notariales, entre otros.

l) Estado de flujos 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 puedan ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Actividades de inversión: corresponde 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 financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4 POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

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.

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.

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 previsiones 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.

Riesgo de tasa de Interés

La Sociedad tiene una estructura de deuda con tasa fija.

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.

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.

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
En miles de pesos (M\$)

NOTA 5. 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. Las áreas más importantes 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 y cuentas por cobrar.

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.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de los Otros activos financieros, corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Valores Negociables	-	20.031
Totales	-	20.031

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Activos por impuestos corrientes**

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos, corrientes		
IVA crédito fiscal	523	222
Totales	523	222

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Concepto	31.12.2023		31.12.2022	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valores Negociables	-	-	-	4.254
Totales	-	-	-	4.254

Al 31 de diciembre de 2023, la tasa impositiva de las diferencias temporarias para el corto plazo es de un 27% y para el largo plazo las tasas impositivas aplicadas son de un 27%, para el año comercial 2023, las cuales han sido aplicadas según la fecha estimada en que el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de los otros activos no financieros al cierre del ejercicio son los siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Otros activos no financieros	M\$	M\$
Gastos anticipados	29.703	-
Totales	29.703	-

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, NO CORRIENTES

El detalle de las Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes se indica en el siguiente cuadro:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Contrato de Mutuo C.U.E.	836.279	1.044.906
Cta. Cte. Soc. Com. Estadio Español	100.482	-
Totales	936.761	1.044.906

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

NOTA 10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle de las Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes se indica en el siguiente cuadro:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Acreedores varios	640	994
Provisiones varias	941	612
Totales	1.581	1.606

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, NO CORRIENTES

El detalle de las Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente se indica en el siguiente cuadro:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cta. Cte. Club Unión Española	2.073	85.192
Cta. Cte. Soc. Com. Estadio Español	-	671
Totales	2.073	85.863

NOTA 12. OTRAS PROVISIONES, NO CORRIENTES

El detalle de las Otras provisiones, no corrientes se indican en el siguiente cuadro:

Otras provisiones no corrientes	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión Patrimonio Negativo Inversión SCEE	288.957	318.518
Totales	288.957	318.518

NOTA 13. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los Ingresos Financieros se indica en el siguiente cuadro:

Ingresos financieros	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Intereses ganados	7.771	3.317
Totales	7.771	3.317

CLUB ESPAÑOL VALPARAISO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 En miles de pesos (M\$)

NOTA 14. PARTICIPACIÓN EN LAS GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ASOCIADAS QUE SE CONTABILICEN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El detalle de la Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas que se contabilizan utilizando el método de la participación, se indica en el siguiente cuadro:

Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Resultado Inversión Empresas Relacionadas	29.562	(4.030)
Totales	29.562	(4.030)

NOTA 15. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de los Otros Gastos, por Naturaleza se indica en el siguiente cuadro:

Otros gastos, por naturaleza	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gastos Administrativos	(62.942)	(3.578)
Totales	(62.942)	(3.578)

NOTA 16. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle del Resultado por unidades de reajuste se indica en el siguiente cuadro:

Resultado por unidades de reajuste	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Resultado por unidades de reajuste	42.925	117.566
Totales	42.925	117.566

NOTA 17. GANANCIA (PÉRDIDA) QUE SURGEN DE LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR LIBRO ANTERIOR Y EL VALOR JUSTO DE ACTIVOS FINANCIEROS RECLASIFICADOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

Resultado por fluctuación de valores	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Resultado por fluctuación de valores	(2.112)	4.880
Totales	(2.112)	4.880

NOTA 18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

A la fecha de revisión los asesores legales informaron que Club Español Valparaíso S.A. no mantiene litigios o demandas vigentes al cierre del ejercicio.

NOTA 19. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas no han aplicado ningún tipo de sanción a la Empresa ni a sus Directores o Administradores, por su desempeño como tales.

NOTA 20 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad y su filial no están obligadas a cumplir medidas medioambientales. En los ejercicios 2023 y 2022, las sociedades no han efectuado desembolsos por este concepto.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos significativos de índole financiero o de otras índoles incurridas entre la fecha de término del ejercicio y la preparación de este informe que afecten o vayan a afectar significativamente los activos, pasivos y/o resultados de Club Español Valparaíso S.A.

* * * * *