

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2019

Club Deportivo y Social La Dehesa

Cifras en Pesos Chilenos

Índice

ESTADOS PATRIMONIALES

ESTADOS DE ACTIVIDADES

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS EXCEDENTES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO INDIRECTO

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

NOTA 5 - RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

NOTA 6 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA 8 - ACTIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 9 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 10 - TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

NOTA 11 - INVENTARIOS

NOTA 12 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

NOTA 16 - PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 18 - EXCEDENTES O DEFICIT

NOTA 19 - CUENTAS DE RESULTADOS

NOTA 20 - COMPROMISOS

NOTA 21 - MEDIO AMBIENTE

NOTA 22 - HECHOS RELEVANTES

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Informe de los Auditores Independientes

**Señores Directores y Socios de:
Club Deportivo y Social La Dehesa**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Club Deportivo y Social La Dehesa, que comprende los estados patrimoniales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los correspondientes estados de actividades, de cambios en los excedentes y de flujos de efectivo por los periodos anuales terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.
4. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Club Deportivo y Social La Dehesa al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por los periodos anuales terminados con esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Ramón Cepeda Lizana

**A Y C, CEPEDA Y PESCE
AUDITORES CONSULTORES SPA**

Santiago, 26 de marzo de 2020.

Club Deportivo y Social La Dehesa
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Estados patrimoniales de situación patrimoniales clasificados	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		\$	\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	8.071.023	39.672.484
Otros activos no financieros, corrientes	8	25.936.596	34.013.103
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	9	92.737.326	138.272.292
Inventarios	11	14.584.295	14.448.816
Total de activos corrientes		141.329.240	226.406.695
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	8	60.006.335	60.006.335
Propiedades, planta y equipo	13	4.882.489.615	5.013.442.341
Total de activos no corrientes		4.942.495.950	5.073.448.676
Total de activos		5.083.825.190	5.299.855.371
Excedentes y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	19.720.380	15.633.387
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	198.881.412	102.156.781
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	50.198.751	74.196.049
Pasivos por Impuestos corrientes	12	2.008.759	3.046.051
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	56.653.280	52.343.934
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	86.967.593	78.670.954
Total de pasivos corrientes		414.430.175	326.047.156
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	1.538.362	18.603.019
Total de pasivos no corrientes		1.538.362	18.603.019
Total pasivos		415.968.537	344.650.175
Excedentes			
Excedentes Acumulados		4.955.205.196	5.296.769.809
Excedente (Déficit) del Ejercicio		(287.348.543)	(341.564.613)
Total excedente neto	18	4.667.856.653	4.955.205.196
Total excedentes y pasivos		5.083.825.190	5.299.855.371

Club Deportivo y Social La Dehesa
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Estados de actividades	Nota	01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
		\$	\$
Excedente (Déficit) del Período			
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.247.015.962	1.196.030.372
Costos	19	(1.078.688.116)	(1.064.858.756)
Ganancia bruta		168.327.846	131.171.616
Otros ingresos	19	171.202.131	175.176.737
Gasto de administración	19	(600.237.987)	(622.363.714)
Otros gastos, por función	19	(70.000)	- -
Costos financieros	19	(26.570.533)	(25.549.252)
Excedente (Déficit) del Período		(287.348.543)	(341.564.613)
Excedente (Déficit) Acumulado al 01 de enero		4.955.205.196	5.296.769.809
Excedente (Déficit) Acumulado al 31 de diciembre		4.667.856.653	4.955.205.196

Club Deportivo y Social La Dehesa
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Estado de Cambio en los Excedentes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018	Año	Año
	2019	2018
	\$	\$
Saldo inicial	4.955.205.196	5.296.769.809
Excedente (Deficit) del periodo	(287.348.543)	(341.564.613)
Saldo final	4.667.856.653	4.955.205.196

Club Deportivo y Social La Dehesa
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Estados de flujos de efectivo, método indirecto		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Excedente (Déficit) del Periodo	(287.348.543)	(341.564.613)
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	- -	- -
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	(135.479)	(3.009.447)
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	23.183.080	93.009.765
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	8.076.508	(5.481.550)
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	135.852.177	(99.700.481)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	163.657.973	169.568.460
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	43.285.716	(187.177.866)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Cobros a entidades relacionadas	- -	199.868.415
Compras de propiedades, planta y equipo	(38.919.245)	- -
Préstamos a empresas relacionadas	- -	(10.626.751)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(38.919.245)	189.241.664
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Obtención de préstamos	39.960.011	15.053.609
Préstamos de entidades relacionadas	59.200.000	120.193.371
Pagos de Préstamos	(51.930.645)	(61.800.662)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(83.197.298)	(45.997.322)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	(35.967.932)	27.448.996
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(31.601.461)	29.512.794
Efectos de variación en tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	- -	- -
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(31.601.461)	29.512.794
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	39.672.484	10.159.690
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	8.071.023	39.672.484

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

El 26 de junio de 1972, según escritura pública suscrita ante el Notario de Santiago, don Arturo Carvajal E., fue constituido el Club Deportivo y Social La Dehesa. El Club es una Corporación de Derecho Privado, de duración indefinida, sin fines de lucro y se encuentra regida por el Título Trigésimo Tercero del Libro Primero del Código Civil.

Durante el ejercicio comercial 2019, la Sociedad no registró modificaciones sociales.

Para efectos de tributación en Chile, el rol único tributario (RUT) del Club es el N° 70.031.000-0.

La administración del club la realiza el Directorio, que es electo en la asamblea de socios.

El domicilio social y las oficinas principales del Club se encuentran en la comuna de lo Barnechea, Chile, en camino club de golf N° 2501, teléfono N° 223559700. Sitio web: www.golfladehesa.cl

El Club tiene por objeto desarrollar entre sus asociados la práctica y el fomento del deporte y de la cultura física en general, promover el mejoramiento deportivo, promover el progreso cultural, la fraternidad y la amistad entre sus asociados, crear y sostener bibliotecas y procurar el desarrollo de un espíritu de comunidad y solidaridad social entre sus integrantes, pudiendo auspiciar la creación de sociedades Mutualistas y Cooperativas. El Club se encuentra conformado por personas naturales.

El personal que integra el Club al 31 de diciembre de 2019 se distribuye de la siguiente forma:

	Plana gerencial	Profesionales y técnicos	Otros Trabajadores	Total
Administrativos		1	3	5
Operativos	- . -		1	29
Cancha	- . -		6	36
Totales		1	10	70

El promedio de personal durante los años 2019 y 2018 fue de 70, respectivamente.

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por el Club en la preparación y presentación de los presentes estados financieros.

Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Club por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), con asiento en Londres.

El Club adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2013.

Dada la característica de organismo sin fines de lucro, las NIIF que le son aplicables al Club han sido ajustadas a dicha característica, en lo que corresponda.

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración del Club que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En Nota sobre responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

El criterio general usado por el Club para la valorización contable de sus activos y pasivos es el costo, excepto ciertos activos financieros que se registran a valor razonable.

Bases de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, sin decimales, por ser ésta la moneda de presentación del Club.

En el Estado Patrimonial adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

A su vez, en el Estado de Actividades se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el Estado de Flujos de Efectivo se presenta por el método indirecto.

Los Estados Patrimoniales al 31 de diciembre de 2019 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre del 2018.

Los Estados de Actividades, de Flujos de Efectivo y de Cambios en los Excedentes muestran los movimientos de los años 2019 y 2018.

a) Moneda funcional, de presentación y extranjera

Los importes incluidos en los estados financieros del Club se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional), la cual se determina que es pesos chilenos.

La moneda de presentación de los estados financieros del Club es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiper-inflacionaria durante los ejercicios reportados.

b) Variación de la Unidad de fomento, dólar u euro

Las variaciones de unidades de fomento, dólar y euro utilizadas en los procesos contables del Club, respecto al peso chileno al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

<u>Unidad reajuste</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Unidad de Fomento	28.309,94	26.565,79
Dólar	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75

Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera Efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de dinero mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras seguras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

Las Líneas de sobregiros bancarias utilizadas se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el Pasivo Financiero Corriente.

Activos financieros

Club Deportivo y Social La Dehesa clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías, basados en NIIF 9, Instrumentos financieros:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados,
- Activos financieros a costo amortizado (donde se incluyen principalmente préstamos y cuentas por cobrar),

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros basado en dos criterios: i) El modelo de negocio de la Sociedad para administrar los instrumentos financieros, y ii) Si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros representan "Solo Pagos de Principal e Intereses" (SPPI).

Las inversiones se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no controlados a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Club ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar.

Un instrumento financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Su valorización posterior se realiza mediante la determinación de su valor razonable, registrándose en resultados, en Otras ganancias (pérdidas) los cambios de valor.

b) Activos financieros a costo amortizado (principalmente préstamos y cuentas por cobrar)

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en esta categoría los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar del activo corriente, excepto aquellos deudores cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado financiero que se clasifican como activo no corriente.

También se incluyen en esta partida los depósitos a plazo.

Su reconocimiento se realiza a través del costo amortizado, registrándose directamente en resultados el devengamiento de las condiciones pactadas.

Deudores comerciales

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando el Club genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor, de corresponder.

Inventarios

El Club valoriza sus inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Se entiende por valor neto realizable el precio de venta estimado en el transcurso normal de los negocios, menos los costos estimados para realizar la venta.

En aquellos casos que el valor neto realizable es menor al costo, se realiza una provisión por el diferencial del valor con cargo a resultados del ejercicio.

Los inventarios corresponden principalmente a productos que se utilizan en la mantención de la cancha de golf.

Propiedad, planta y equipo

Se clasifican en Propiedades, planta y equipos aquellos elementos de activos fijos utilizados en las actividades operacionales del Club.

a) Valorización inicial en régimen NIIF

Los elementos de activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipos se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, planta y equipos incluye todas aquellas erogaciones directamente atribuibles a la adquisición y/o construcción del activo fijo y hasta la fecha en que quede en condiciones de cumplir con el objetivo para el cual fue adquirido y/o construido.

En el financiamiento de un activo a través de créditos directos e indirectos, respecto de los intereses, la política es capitalizar dichos costos durante el periodo de construcción o adquisición.

b) Valorización posterior

El Club opta por valorizar los elementos de propiedades, planta y equipos al costo neto de depreciaciones y pérdidas por deterioro acumuladas, si correspondiere.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Club y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del ejercicio (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta, con el valor en libros del activo (neto de depreciación y deterioro acumulado) y se incluyen en el Estado de Actividades.

c) Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método lineal distribuyéndose en forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de los activos se ha determinado principalmente en base al deterioro natural esperado y su obsolescencia técnica o comercial.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de los estados financieros anuales.

Además, en el caso de Activos fijos en bienes arrendados su vida útil puede amortizarse hasta la duración del contrato de arrendamiento.

Tabla con clases de Propiedades, planta y equipos y sus correspondientes rangos de depreciaciones.

Clase de activos en PPE	Vidas útiles Remanentes		Valores residuales (en %)	
	(en años) Hasta		Desde	Hasta
Construcciones	64		3,49%	4,90%
Canchas	29		4,41%	4,70%
Planta y equipos	10		0,00%	0,00%
Activos en Leasing	13		0,00%	0,00%
Vehículos de motor	4		0,00%	0,00%
Otras propiedades, planta y equipos	6		0,00%	0,00%

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, para aquellas transacciones significativas de plazos superiores a un año.

Préstamos que devengan intereses

Los Préstamos que devengan intereses, clasificados dentro del rubro Otros pasivos financieros, se reconocen inicialmente a su valor justo, el que corresponde al valor en la colocación descontado de todos los gastos de transacción directamente asociados a ella, para luego ser controlados utilizando el método del costo amortizado en base a la tasa efectiva.

Beneficios a los empleados

Se reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

El Club no otorga el beneficio de pagar indemnizaciones por años de servicio a todo evento a su personal, por lo que no se provisionan.

Provisiones

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades del Club.

El Club reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades del Club, tal y como se describe a continuación.

Los ingresos del Club principalmente se componen de las cuotas sociales, además, se consideran los ingresos correspondientes a actividades complementarias que realizan los socios, los que se reconocen sobre base devengada.

Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata el Club son reconocidos en gastos en proporción al periodo de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como Otros activos no financieros en el activo corriente y no corrientes, según corresponda.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de conocidos. Los montos a recuperar se registran en el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar como un activo a recibir de las compañías de seguros, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantizan su recuperación.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La NIC 12 Impuesto a la renta, especifica cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido, pero no cómo reflejar los efectos de la incertidumbre. La CINIIF 23, emitida en junio de 2017, proporciona requisitos que se suman a los requisitos de la NIC 12 especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta. Su entrada en vigencia es a partir del 1 de enero de 2019.

La Entidad no se ha visto afectada por la entrada en vigencia de las nuevas normas.

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

El Directorio es quien determina la política de gestión del riesgo financiero que es delegada en la Gerencia General quien administra los riesgos financieros.

- Riesgo de inversiones financieras

Actualmente solo se mantienen depósitos a Plazo Fijo, por lo que no existen riesgos de inversiones financieras.

- Riesgo de Liquidez

El Club presenta un alto grado de liquidez, permitiendo cubrir con sus activos más líquidos sus pasivos corrientes, tanto para el ejercicio 2019 y 2018, a continuación, se presentan los siguientes indicadores:

Concepto	Año 2019	Año 2018
Razón Corriente	0,34	0,69
Razón Ácida	0,31	0,65

- Riesgo del Crédito

Se hace una provisión como incobrables de la deuda de cuotas sociales, desde 13 meses pendientes de pago, que al cierre del ejercicio 2019 y 2018 ascendió a \$189.428.692.- y \$167.076.806.-, respectivamente.

- **Riesgo tasa de interés**

En este caso el Club no mantiene créditos en ningún Banco, excepto una compra en Leasing, la cual mantiene cuotas fijas hasta su vencimiento en enero de 2021.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El Club no está expuesta al riesgo de tipo cambio ya que no realiza transacciones en moneda extranjera.

NOTA 5 - RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio del Club, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones y juicios realizados por la Gerencia del Club, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones y juicios se refieren básicamente a:

- Estimación de vidas útiles y valores residuales de elementos de Propiedades, planta y equipos.

NOTA 6 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Normas, interpretaciones y modificaciones que aplican desde el periodo 2019.

Nuevas Normas	Fecha de Emisión	Fecha de Vigencia
<p>NIIF 16, Arrendamientos</p> <p>El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.</p>	<p>enero 2016</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes antes de la fecha de aplicación inicial de esta Norma.</p>
<p>CINIIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a la Renta.</p> <p>La NIC 12 Impuesto a la renta, especifica cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido, pero no cómo reflejar los efectos de la incertidumbre. La CINIIF 23 proporciona requisitos que se suman a los requisitos de la NIC 12 especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta.</p>	<p>junio 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Marco conceptual Se establece:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ El objetivo de los informes financieros. ○ Las características cualitativas de la información financiera útil. ○ Una descripción de la entidad que informa y su límite. ○ Definiciones de un activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. ○ Criterios para incluir activos y pasivos en los estados financieros (reconocimiento) y orientación sobre cuándo eliminarlos (eliminación de las cuentas). ○ Bases de medición y orientación sobre cuándo usarlas. ○ Conceptos y orientación sobre presentación y revelación. 	<p>marzo 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019, para quienes desarrollen una política contable basada en este marco conceptual.</p>

<p>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</p> <p>Aclaran que las empresas representan intereses a largo plazo en una coligadas o negocios conjuntos, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.</p>	<p>octubre 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</p> <p>Las modificaciones a la norma de Instrumentos Financieros, NIIF 9, permiten a las empresas medir particularmente activos financieros prepagables, con la denominada compensación negativa a costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales, si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable a través de utilidad o pérdida</p>	<p>octubre 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Plan de Modificaciones, Reducción o Liquidación (Modificaciones a la NIC 19)</p> <p>Trata de cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, una entidad la cual reconocerá y medirá cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, Al hacerlo, una entidad no debe considerar el efecto del techo del activo. Una entidad determinará luego el efecto del límite máximo de activos después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá cualquier cambio en resultado.</p>	<p>febrero 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Mejoras Anuales - Ciclo 2015-2017</p> <p>NIIF 3 Combinaciones de Negocios y NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.</p> <p>Intereses previamente mantenidos en un negocio conjunto.</p> <p>NIC 12 Impuestos a la Renta.</p> <p>Impuestos a la renta como consecuencia de pagos sobre instrumentos financieros clasificados en patrimonio.</p> <p>NIC 23 Costos de Financiamiento.</p> <p>Costos de financiamiento elegibles para activación.</p>	<p>diciembre 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

1¹ NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF: Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera

La Entidad no se ha visto afectada en sus estados financieros tras la entrada en vigencia de las normas citadas.

b) Normas, interpretaciones y modificaciones y que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Nuevas Normas	Fecha de emisión	Fecha de Vigencia
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>mayo 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17</p>
<p>Modificaciones a las NIIF</p>		
<p>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos.</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p>	<p>septiembre 2014</p>	<p>Fecha aplazada en forma indefinida</p>

<p>Modificación a la NIC 1 y NIC 8 (Definición de materialidad)</p> <p>La información es material si omitirla, formularla erróneamente u ocultarla podría razonablemente se espera que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general se basan sobre esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica.</p> <p>La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de la información, o ambos. Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros tomados como un todo.</p>	<p>octubre 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Modificación a la NIIF 3 (Definición de Negocio)</p> <p>Un conjunto integrado de actividades y activos que es capaz de ser realizado y gestionado con el fin de proporcionar bienes o servicios a los clientes, generando ingresos por inversiones (como dividendos o intereses) o generando otros ingresos por actividades ordinarias.</p>	<p>octubre 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Modificación a la tasa de interés de referencia (modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p> <p>Modificaciones a la NIIF 9</p> <p>Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación a tasa de interés de referencia solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia del tipo de interés (contractual o no contractual especificado) designado como riesgo cubierto; y / o (b) el momento o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de referencia del elemento cubierto o del instrumento de cobertura.</p> <p>A los efectos de aplicar los párrafos 6.8.4–6.8.12, el término "tasa de interés de referencia modificada" se refiere a la reforma de una tasa de interés en todo el mercado en referencia, incluida la sustitución de una referencia de tasa de interés por una tasa de referencia alternativa.</p> <p>Modificaciones a la NIC 39</p> <p>Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación del índice de referencia de la tasa de interés solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia de la tasa de interés (especificado por contrato o no) designado como un riesgo cubierto; y / o (b) la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de interés de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.</p>	<p>septiembre 2019</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

<p>Modificaciones a la NIIF 7</p> <p>Para las relaciones de cobertura a las que una entidad aplica las excepciones establecidas en los párrafos 6.8.4 a 6.8.12 de la NIIF 9 o los párrafos 102D a 102N de la NIC 39, la entidad revelará:</p> <p>(a) los puntos de referencia de tasas de interés significativas respecto de los cuales la cobertura de la entidad las relaciones están expuestas;</p> <p>(b) el alcance de la exposición al riesgo que gestiona la entidad que es directamente afectado por la modificación de la tasa de interés de referencia;</p> <p>(c) cómo la entidad gestiona el proceso para la transición a una alternativa tasas de referencia;</p> <p>(d) una descripción de los supuestos o juicios significativos que la entidad hizo al aplicar estos párrafos (por ejemplo, suposiciones o juicios acerca de cuándo la incertidumbre derivada de la tasa de interés de referencia la modificación ya no esté presente con respecto al tiempo y la cantidad de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de referencia); y</p> <p>(e) el monto nominal de los instrumentos de cobertura en esas coberturas relaciones.</p>		
---	--	--

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El Efectivo y equivalentes al efectivo corresponde a los saldos en dinero y en cuentas corrientes bancarias que mantiene el Club, en Depósitos a plazo y en Otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Disponible	8.071.023	39.672.484
Totales	8.071.023	39.672.484

▪ **Disponible**

Corresponde a saldos en efectivo y en cuentas corrientes bancarias.

NOTA 8 - ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros activos no financieros corrientes

Su desglose a las fechas que se indican son los siguientes:

Otros activos no financieros corrientes	Corrientes	
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Anticipos de Sueldos	(428.502)	3.640.044
Seguros pagados por anticipados	5.361.578	5.168.895
Canal La Poza, gasto anticipado	19.202.915	23.616.164
Otros activos no financieros corrientes	1.800.605	1.588.000
Totales	25.936.596	34.013.103

Otros activos no financieros no corrientes

Su desglose a las fechas que se indican son los siguientes:

Otros activos no financieros no corrientes	N° Acciones	No Corrientes	
		31.12.2019	31.12.2018
		\$	\$
Acciones sin cotización bursátil			
Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A.	21,00	7.671.296	7.671.296
Asociación Canalistas Canal La Poza	7,35	714.913	714.913
Aguas Cordillera S.A.	7.348,00	51.620.126	51.620.126
Totales		60.006.335	60.006.335

NOTA 9 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente a las fechas que se indican:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31.12.2019		31.12.2018	
	\$	%	\$	%
Deudores por ventas	22.854.273	24,65%	72.694.082	73,00%
Clientes en cartera	10.941.450	11,80%	13.171.535	7,41%
Cuotas Sociales	201.341.515	217,11%	226.599.353	89,86%
Estimación de deterioro por incobrables	(189.428.692)	-204,26%	(167.076.806)	-24,27%
Documentos por cobrar	69.883.053	75,36%	65.578.210	26,09%
Documentos por cobrar en cartera	29.919.360	32,26%	34.811.936	12,63%
Documentos protestados	1.224.843	1,32%	- . -	0,00%
Cuentas corrientes con el personal	26.439.322	28,51%	26.439.322	11,38%
Otras cuentas por cobrar	12.299.528	13,26%	4.326.952	2,08%
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	92.737.326	100,00%	138.272.292	99,08%

Todos los Deudores por venta y otras cuentas por cobrar equivalen a importes nominados en pesos.

El movimiento para los años reportados de la estimación de deterioros por incobrables se muestra a continuación:

Movimiento estimación de deterioros por incobrables	Año	Año
	2019	2018
	\$	\$
Saldo inicial	(167.076.806)	(113.552.668)
Estimación del período	(22.351.886)	(53.524.138)
Usos de estimaciones	- . -	- . -
Saldo final	(189.428.692)	(167.076.806)

NOTA 10 - TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas corresponden a Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A., por un monto de \$50.198.751.- y \$74.196.049.-, respectivamente al cierre del año comercial 2019 y 2018. Dichas cuentas por cobrar no devengan intereses.

El Directorio del Club Deportivo y Social la Dehesa se compone de la siguiente forma:

Presidente	Sr. Eduardo Avayú G.
Vice Presidente	Sr. Ricardo Paz D.
Secretario	Sr. Allan Fosk K.
Tesorero	Sr. Marcelo Tockman R.
Directores	Sra. Soledad Briseño M. Sr. Ronald Hirsch F. Sr. Alberto Calderon S. Sr. Eliseo Garcia T. Sr. Jaime Sinay A.
Gerente General	Sr. Marco Castro S.

El actual Directorio fue reelegido en abril de 2018 y se desempeña en su cargo por el período de tres años. Por el ejercicio de sus funciones no es remunerado. Durante el año comercial 2019, no han existido transacciones con el Directorio.

NOTA 11 - INVENTARIOS

La composición de los inventarios a las fechas que se indican es el siguiente:

Inventarios	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Existencias	14.584.295	14.448.816
Totales	14.584.295	14.448.816

Los inventarios corresponden principalmente a productos que se utilizan en la mantención de la cancha de golf.

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se reconocieron pérdidas por deterioro.

NOTA 12- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes

Los Pasivos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	31.12.2019	31.12.2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
IVA por pagar neto de créditos fiscales	<u>2.008.759</u>	<u>3.046.051</u>
Totales	<u>2.008.759</u>	<u>3.046.051</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipos se registra contablemente conforma a las políticas contables informadas en la Nota 2.

a) Saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Clases de propiedades, planta y equipo	Valor bruto \$	Depreciación acumulada \$	Valor neto \$	Valor bruto \$	Depreciación acumulada \$	Valor neto \$
Construcciones	2.702.622.643	(765.865.658)	1.936.756.985	2.683.284.581	(716.417.158)	1.966.867.423
Canchas	4.067.494.432	(1.266.950.888)	2.800.543.544	4.067.494.432	(1.169.826.700)	2.897.667.732
Planta y equipos	210.005.871	(174.776.715)	35.229.156	197.262.811	(168.277.672)	28.985.139
Vehículos de motor	20.204.295	(17.541.666)	2.662.629	20.204.295	(16.927.480)	3.276.815
Activos en Leasing	149.994.297	(63.440.688)	86.553.609	149.994.297	(55.508.320)	94.485.977
Otras propiedades, planta y equipos	42.966.503	(22.222.811)	20.743.692	42.342.377	(20.183.122)	22.159.255
Totales	7.193.288.041	(2.310.798.426)	4.882.489.615	7.160.582.793	(2.147.140.452)	5.013.442.341

b) Movimiento para los años 2019 y 2018

	Construcciones	Canchas	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipos	Activos en Leasing	Total
Movimiento año 2019	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo inicial	1.966.814.827	2.897.667.732	28.985.139	4.921.771	22.159.256	92.893.616	5.013.442.341
Adiciones	19.338.062	- - -	12.743.060	- - -	624.126	- - -	32.705.248
Trasposos	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
Gastos por depreciación	(49.448.500)	(97.124.188)	(6.499.043)	(614.186)	(2.039.689)	(7.932.368)	(163.657.974)
Saldo final	1.936.704.389	2.800.543.544	35.229.156	4.307.585	20.743.693	84.961.248	4.882.489.615

	Construcciones	Canchas	Planta y equipos	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipos	Activos en Leasing	Total
Movimiento año 2018	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo inicial	2.017.735.522	2.994.791.917	35.175.239	7.037.872	24.106.066	104.164.185	5.183.010.801
Adiciones	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
Trasposos	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
Gastos por depreciación	(50.920.695)	(97.124.185)	(6.190.100)	(2.116.101)	(1.946.810)	(11.270.569)	(169.568.460)
Saldo final	1.966.814.827	2.897.667.732	28.985.139	4.921.771	22.159.256	92.893.616	5.013.442.341

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros corrientes y no corrientes vigentes a las fechas que se indican:

Otros pasivos financieros	Corrientes		No corrientes	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$	\$	\$
Préstamos que devengan intereses	19.720.380	15.633.387	1.538.362	18.603.019
Totales	19.720.380	15.633.387	1.538.362	18.603.019

Préstamos que devengan intereses

Al 31 de diciembre de 2019

RUT empresa deudora	Nombre deudora	Moneda	Nombre acreedor	Importe de clase de pasivo expuesto al riesgo de liquidez								Tasa nominal
				Hasta 30 días	Entre 31 y 90 días	Más 90 días hasta 1 año	Total Corriente	Más 1 año hasta 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total No corriente	
Préstamos Bancarios:												
70.031.000-0	Club Deportivo y Social La Dehesa	Pesos	Banco de Chile	2.153.526	- . -	- . -	2.153.526	- . -	- . -	- . -	- . -	- . -
Total obligaciones por arrendamientos financieros				<u>2.153.526</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>2.153.526</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>
<u>Obligaciones por arrendamientos financieros</u>												
70.031.000-0	Club Deportivo y Social La Dehesa	Pesos	Banco de Chile	- . -	- . -	17.566.854	17.566.854	1.538.362	- . -	- . -	1.538.362	0,430%
Total obligaciones por arrendamientos financieros				<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>17.566.854</u>	<u>17.566.854</u>	<u>1.538.362</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>1.538.362</u>	
Totales				<u>2.153.526</u>	<u>- . -</u>	<u>17.566.854</u>	<u>19.720.380</u>	<u>1.538.362</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>1.538.362</u>	

Al 31 de diciembre de 2018

RUT empresa deudora	Nombre deudora	Moneda	Nombre acreedor	Importe de clase de pasivo expuesto al riesgo de liquidez								Tasa nominal
				Hasta 30 días	Entre 31 y 90 días	Más 90 días hasta 1 año	Total Corriente	Más 1 año hasta 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total No corriente	
<u>Obligaciones por arrendamientos financieros</u>												
70.031.000-0	Club Deportivo y Social La Dehesa	Pesos	Banco de Chile	- . -	- . -	15.633.387	15.633.387	18.603.019	- . -	- . -	18.603.019	0,430%
Total obligaciones por arrendamientos financieros				<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>15.633.387</u>	<u>15.633.387</u>	<u>18.603.019</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>18.603.019</u>	
Totales				<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>15.633.387</u>	<u>15.633.387</u>	<u>18.603.019</u>	<u>- . -</u>	<u>- . -</u>	<u>18.603.019</u>	

Las obligaciones corresponden a la suscripción de contratos de leasing por maquinaria para la mantención de la cancha.

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a las fechas que se indican:

Tipo de cuenta por pagar	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Hasta 30 días	Total Corriente	Hasta 30 días	Total Corriente
	\$	\$	\$	\$
Proveedores nacionales	76.958.284	76.958.284	61.269.961	61.269.961
Documentos por pagar	6.743.430	6.743.430	5.389.664	5.389.664
Retenciones trabajadores	17.029.025	17.029.025	14.485.118	14.485.118
Provisiones varias	55.948.677	55.948.677	15.978.628	15.978.628
Otras cuentas por pagar	42.201.996	42.201.996	5.033.410	5.033.410
Totales	198.881.412	198.881.412	102.156.781	102.156.781

Los principales saldos que comprenden los rubros de proveedores nacionales y documentos por pagar, son los siguientes:

Proveedores nacionales	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Cruzat Ingeniería S.A.	11.747.380	- . -
Grupo Vial Serrano Abogados	2.814.010	- . -
Anasac Ambiental S.A.	5.712.000	4.325.650
Albagli Zaliasnik SpA	- . -	6.082.768
Propesca S.A.	16.542.471	5.682.201
Geodisel Combustibles Ltda.	6.018.502	6.492.205
Comercial Green Turf Ltda.	5.938.409	9.125.900
Chilectra	2.810.019	4.302.327
Ingeniería de Proyectos y Construcción Ltda.	- . -	3.554.534
Otros	25.375.493	21.704.376
Totales	76.958.284	61.269.961

NOTA 16 - PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

Provisión por beneficios a los empleados

Las provisiones por beneficio a los empleados se muestran a continuación a las fechas que se indican:

<u>Provisiones por beneficios al personal</u>	<u>Vacaciones al personal \$</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	52.343.934
Aumentos	56.653.280
Disminuciones	<u>(52.343.934)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>56.653.280</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	48.295.535
Aumentos	52.343.934
Disminuciones	<u>(48.295.535)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>52.343.934</u>

Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, no existen garantías directas o indirectas, como tampoco restricciones. Por otra parte, el Club no presenta juicios o acciones legales pendientes a las fechas antes señaladas. Además, no hay activos con gravámenes, prohibiciones o embargos.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se muestran otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes a las fechas que se indican:

<u>Pasivos no corrientes y otros pasivos no financieros</u>	<u>Otros pasivos financieros Corrientes</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Cuotas sociales por devengar	10.270.597	3.989.995
Otros ingresos por devengar, contratos antenas	<u>76.696.996</u>	<u>74.680.959</u>
Totales	<u>86.967.593</u>	<u>78.670.954</u>

NOTA 18 - EXCEDENTES O DÉFICIT

La composición de los Excedentes o Déficit se presenta a continuación:

Resultados acumulados

La composición de los resultados acumulados para los años 2019 y 2018, es la siguiente:

Exedentes (Déficit) acumulados	Año	Año
	2019	2018
	\$	\$
Saldo inicial	4.955.205.196	5.296.769.809
Excedente (Deficit) del período	<u>(287.348.543)</u>	<u>(341.564.613)</u>
Saldo final	<u>4.667.856.653</u>	<u>4.955.205.196</u>

NOTA 19 - CUENTAS DE RESULTADOS

La distribución de los Ingresos de Actividades Ordinarias, Costo de Venta, Otros Ingresos, Gasto de Administración, Otros Gastos por Función, Costos Financieros, entre otros conceptos, se presentan a continuación:

a) Ingresos:

Ingresos de actividades ordinarias	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Cuotas Socios	788.350.089	814.264.838
Cuotas Transeúntes	13.912.021	18.717.824
Cuotas Incorporación	205.926.724	138.637.113
Ingresos Greens Fee	134.637.906	124.321.089
(*) Otros Ingresos Operacionales	<u>104.189.222</u>	<u>100.089.508</u>
Totales	<u>1.247.015.962</u>	<u>1.196.030.372</u>

(*) Se considera en este monto principalmente los ingresos por concepto de invitados práctica, escuelas de verano e invierno, como golf, tenis, futbol y otras, además de ficha práctica.

b) Costos:

Costos	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Remuneraciones cancha	(409.687.726)	(387.133.984)
Remuneraciones operaciones	(272.845.754)	(284.132.193)
Mantenciones	(137.384.199)	(130.263.875)
Derechos de Aguas	(61.746.915)	(70.326.302)
Comité de Golf	(70.645.796)	(71.526.370)
Combustibles	(46.054.157)	(46.745.278)
Asociación de Golf	(36.653.600)	(33.895.700)
Seguros	(13.177.463)	(13.632.592)
Otros Gastos	(30.492.506)	(27.202.462)
Totales	(1.078.688.116)	(1.064.858.756)

c) Otros Ingresos:

Otros ingresos	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Diferencias de Cambio	2.202.098	3.057.317
Casino	17.410.978	20.426.080
Ingresos por Antenas	124.527.733	117.675.159
Otros Ingresos Operacionales	27.061.322	34.018.181
Totales	171.202.131	175.176.737

d) Gasto de Administración:

Gastos de administración	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Remuneraciones	(256.554.135)	(220.298.107)
Otros Gastos	(41.432.564)	(89.716.126)
Consumos Básicos	(102.839.249)	(76.574.003)
Contribuciones Bienes Raíces	(13.402.180)	(12.682.884)
Depreciaciones	(163.657.973)	(169.568.456)
Deudores Incobrables	(22.351.886)	(53.524.138)
Totales	(600.237.987)	(622.363.714)

e) Otros Gastos, por Función:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Otros gastos, por función	\$	\$
Otros castigos	(70.000)	- . -
Totales	(70.000)	- . -

f) costos financieros:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Costos financieros	\$	\$
Gastos Financieros	(26.570.533)	(25.549.252)
Totales	(26.570.533)	(25.549.252)

NOTA 20 - COMPROMISOS

El Club al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no registra contingencias ni compromisos.

NOTA 21 - MEDIO AMBIENTE

El Club en los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no ha efectuado desembolsos relacionados con el mejoramiento a la protección del medio ambiente, ya que su principal actividad no afecta a este.

NOTA 22 - HECHOS RELEVANTES

El Club Deportivo y Social La Dehesa, firmó el 5 de septiembre de 1973 un Convenio por medio del cual Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A. cedió el uso y goce gratuitamente de los terrenos, edificios e instalaciones pertenecientes a la Inmobiliaria, a favor del Club Deportivo y Social La Dehesa. El Club destinaría todos los bienes materia de esta cesión, única y exclusivamente a campos deportivos y sus instalaciones anexas, debiendo primordialmente conservar las canchas reglamentarias para el juego de Golf.

La duración del convenio de cesión es de 20 años contados desde el 5 de septiembre de 1973, renovables automáticamente por períodos iguales y sucesivos. En este convenio el Club se obliga a mantener y conservar los bienes cedidos en el mismo estado en el que se le entregan, salvo el desgaste propio de su uso. Las mejoras que se hagan a nuevas inversiones adheridas al terreno quedarán al término del convenio a beneficio de la Inmobiliaria.

Según carta de fecha 02 de septiembre de 2011, y con el objeto de dar cumplimiento a las formalidades establecidas en la cláusula tercera del convenio ya señalado, el Directorio de la Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A. comunicó la decisión de poner término al convenio, al vencimiento de la prórroga vigente, esto es, el día 05 de septiembre de 2014.

Con fecha 02 de agosto de 2014, el Directorio de Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A. manifestó al Club Deportivo y Social La Dehesa la ampliación del plazo de la prórroga señalada en el párrafo anterior, indicando una nueva extensión de la prórroga por seis meses a contar del 01 de agosto de 2014, esto es, hasta el día 01 de febrero de 2014.

Por acuerdo del Directorio de la Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A. de fecha 22 de enero de 2014, se concede una nueva prórroga, en atención a que se encuentran vigentes las negociaciones para establecer los términos de un nuevo contrato de comodato entre la Inmobiliaria y el Club Deportivo y Social La Dehesa, el nuevo plazo de extensión es de seis meses a contar del 01 de febrero de 2014.

Con fecha 30 de julio de 2014, el Directorio de Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A, manifestó, que en atención a que se encuentran en proceso de negociación de los acuerdos referidos al nuevo contrato de comodato que se debe celebrar entre la Sociedad y Club Deportivo y Social La Dehesa, se concede una prórroga al contrato de fecha 5 de septiembre de 1973, hasta el 30 de junio de 2015.

Según escritura pública suscrita con fecha 20 de agosto de 2015 ante el Notario de Santiago señor Patricio Raby B., se formalizó un contrato de comodato entre Club Deportivo y Social La Dehesa e Inmobiliaria de Deportes La Dehesa S.A., por el uso y goce gratuito de los terrenos, edificios e instalaciones pertenecientes a la Inmobiliaria, a favor del Club Deportivo, dando continuidad al contrato suscrito con fecha 5 de septiembre de 1973. El presente contrato de comodato tendrá una duración de 10 años, a contar de la fecha de la escritura pública, el plazo será renovable automáticamente por períodos iguales y sucesivos.

Durante el periodo reportado en los presentes estados financieros no hubo otros hechos relevantes que reportar.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OMS declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión que ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones por parte del Gobierno de Chile, quien con fecha 18 de marzo de 2020 declara estado de excepción constitucional por catástrofe en todo el territorio nacional, para atender la emergencia sanitaria por efectos del Coronavirus (Covid-19).

A raíz de esto, distintas empresas del sector privado y público a lo largo del territorio nacional han tomado medidas operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbre en los mercados financieros y productivos a nivel local. En este contexto el Club Deportivo y Social La Dehesa ha mantenido un estricto seguimiento de esta situación, a objeto de evaluar sus eventuales efectos en sus actividades operacionales y de gestión.

Dada la reacción de los mercados financieros y de bienes y servicios a nivel local, por el avance de la pandemia del COVID 19, a juicio de la administración es previsible que el Club Deportivo y Social La Dehesa se vea afectada por dichos acontecimientos. Los efectos en base a las circunstancias actuales observadas se ven aún leves. Sin embargo, se mantiene la incertidumbre sobre el plazo de duración de la pandemia y cuánto durará la recuperación económica en las empresas y en las personas.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

El gerente general en uso de sus atribuciones ha aprobado la publicación de los presentes estados financieros con fecha 26 de marzo de 2020.