

O'HIGGINS S.A.D.P.
Balances Generales Resumidos
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ACTIVOS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	M\$	M\$
Total activo circulante	432.310	1.604.873
Total activo fijo, neto	343.208	346.763
Total otros activos	1.088.700	829.477
Total Activos	<u>1.864.218</u>	<u>2.781.113</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	M\$	M\$
Total Pasivo Circulante	268.479	1.152.066
Total Pasivo Largo Plazo	1.202.271	1.464.462
Total Patrimonio	393.468	164.585
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1.864.218</u>	<u>2.781.113</u>

O'HIGGINS S.A.D.P.

Estados de Resultados Resumidos

Por los períodos de doce meses comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	M\$	M\$
Total Margen de Explotación	(153.647)	(222.967)
Total Resultado Operacional	(1.074.268)	(1.042.303)
Total Resultado no Operacional	136.367	167.300
Impuesto a la renta	110.486	123.931
Total Perdida del ejercicio	<u><u>(827.415)</u></u>	<u><u>(751.072)</u></u>

O'HIGGINS S.A.D.P.

Estados de Flujo de Efectivo Resumidos

Por los períodos de doce meses comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	M\$	M\$
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	<u>(768.242)</u>	<u>(884.031)</u>
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión	<u>1.025.638</u>	<u>(18.937)</u>
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	<u>(206.351)</u>	<u>1.027.439</u>
Flujo Neto Total Positivo del Ejercicio	<u>51.045</u>	<u>124.471</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	<u>49.117</u>	<u>126.288</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>155.715</u>	<u>29.427</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>204.832</u>	<u>155.715</u>

O'HIGGINS S.A.D.P.

Notas a los Estados Financieros Resumidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nota 1 - Constitución y Objeto Social

O'Higgins S.A.D.P., fue constituida como sociedad anónima deportiva profesional, según escritura pública de fecha 14 de noviembre de 2005, ante el Notario Público, Señor Félix Jara Cadot. Su objetivo social es organizar, producir, comercializar y participar en actividades deportivas de carácter profesional y en otras relacionadas o derivadas de éstas.

La institución se encuentra debidamente registrada en el Instituto Nacional de Deportes, Chile deportes y por efectos de la Ley 20.019 está sujeta a las regulaciones y fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 2 - Resumen de los principales criterios de contabilidad aplicados

a) General

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales priman respecto de las primeras en caso de existir diferencias en los criterios contables establecidos.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los períodos de doce meses comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

c) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido actualizados mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile con el objetivo de reflejar el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Los efectos de la corrección monetaria se muestran en Nota 4.

Los estados financieros del ejercicio 2010 han sido ajustados extracontablemente en un factor positivo de 3,9% de acuerdo a la variación del índice de precios al consumidor (IPC) para el ejercicio 2011, determinada por el Instituto Nacional de Estadísticas, para efectos de permitir una adecuada comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

O'HIGGINS S.A.D.P.
Notas a los Estados Financieros Resumidos
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nota 2- Resumen de los principales criterios de contabilidad aplicados, (continuación)

d) Bases de conversión

Los saldos en unidades de fomento y en moneda extranjera se expresan a su equivalente en pesos a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	<u>2011</u> \$	<u>2010</u> \$
Dólar Estadounidense Observado (US\$)	519,20	468,01
Unidad de Fomento Reajustable (U.F.)	22.294,03	21.455,55

e) Deudores por venta

En este rubro se incluyen las cuentas por cobrar propias del giro, generadas por las operaciones comerciales de la Sociedad.

f) Provisión de deudores incobrables

La Sociedad tiene la política de constituir provisiones por aquellos saldos de dudosa recuperabilidad determinados a base de un análisis de la antigüedad y otros antecedentes de la cartera vigente. La provisión así determinada se presenta rebajando las cuentas Deudores por venta.

g) Existencias

Al cierre del ejercicio las existencias se encuentran valorizadas a su costo de adquisición corregido monetariamente. Los valores así determinados no exceden a los respectivos valores de realización.

h) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan al valor de costo de adquisición más revalorizaciones legales acumuladas al cierre de cada ejercicio. La depreciación es calculada sobre la base del método lineal de acuerdo con los años de vida útil estimados para los distintos grupos de bienes.

O'HIGGINS S.A.D.P.
Notas a los Estados Financieros Resumidos
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nota 2- Resumen de los principales criterios de contabilidad aplicados, (continuación)

i) Operaciones con empresas relacionadas

Las transacciones entre empresas relacionadas, se refieren a operaciones comerciales, de financiamiento y de prestaciones de servicios. Estos saldos no incluyen intereses ni reajustes.

j) Intangibles

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se presentan bajo este rubro los derechos de jugadores profesionales, licencias, patentes, derechos de marcas. Estos montos se presentan valorizados al costo corregido menos las amortizaciones correspondientes, las que se determinan a base de los plazos de los respectivos contratos.

k) Provisión vacaciones del personal

La Sociedad registra la provisión de vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a lo establecido en los Boletines Técnicos N° 47 y 48 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta se determina sobre la base devengada y de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

La Sociedad reconoce en los estados financieros el efecto de los impuestos diferidos asignados a las diferencias temporales, que tienen un tratamiento distinto para fines tributarios y contables, de acuerdo en los Boletines Técnicos N° 60 y complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G..

m) Indemnización por años de servicios

La indemnización por años de servicios del personal con contrato indefinido es provisionada considerando la obligación total devengada al cierre de cada período, de acuerdo al método de valor corriente.

O'HIGGINS S.A.D.P.

Notas a los Estados Financieros Resumidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nota 2- Resumen de los principales criterios de contabilidad aplicados, (continuación)

n) Uso de estimaciones

La Administración de la Sociedad ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

o) Ingresos de explotación

Los ingresos que provienen de las operaciones propias del giro de la Sociedad, son reconocidos en los resultados, cuando se tiene la certeza que se ha producido un incremento patrimonial en la Sociedad, además la determinación del monto del ingreso y del costo es confiable, a su vez existe certeza que los beneficios económicos de la transacción fluirán hacia la Sociedad.

p) Costos de explotación

Se considera como costos de la operación todos los desembolsos originados por el plantel profesional además de los gastos que demandan las divisiones menores y la escuela de fútbol, como también costos de ventas de pases y costos por el lugar de entrenamientos.

q) Estado de flujo de efectivo

Se considera como efectivo y efectivo equivalente los saldos disponibles en caja, bancos sin restricciones y fondos mutuos.

El estado de flujo de efectivo ha sido preparado de acuerdo al método indirecto, considerando como operacional aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, no definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.