

**CLUB DEPORTIVO
PROVINCIAL OSORNO S.A.D.P.**



**ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Osorno, Abril de 2010

DIRECTORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Aníbal Silva Streeter	Presidente
Jorge Bas González	Vice-Presidente
Jaime Galdamez Bühler	Secretario
Heinz Gildemeister Bohner	Director
Alfredo Albarrán Mora	Director
Alejandro Kauak Garabit	Director
Andrés Tupper Lyon	Director

ADMINISTRACIÓN

José Ignacio Asenjo Cheyre	Gerente General
----------------------------	-----------------

ESTADOS FINANCIEROS

CLUB DEPORTIVO PROVINCIAL OSORNO S.A.D.P.

BALANCES GENERALES

	2009	<u>Al 31 de diciembre de</u>	2008
ACTIVOS	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponibles	9.635		38.702
Deudores por Venta	13.324		30.146
Impuestos por Recuperar	3.821		37.390
Cuentas por Cobrar al Personal	8.842		8.400
Mercaderías	3.659		0
Otros Activos Circulantes	<u>200</u>		<u>7.302</u>
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	<u>39.481</u>		<u>121.940</u>
ACTIVOS FIJOS			
Prod. Estáticos	11.820		10.073
Infraestructura	9.486		11.860
Vehículos Liviano	3.280		3.280
Maquinarias	473		0
Dep. Acumulada	<u>(8.010)</u>		<u>(9.684)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>17.049</u>		<u>15.529</u>
OTROS ACTIVOS			
Programa Computacionales	1.052		1.052
Gastos organizac y p marcha	13.994		13.994
Implementación Plantel	7.457		9.321
Derechos Federativos	7.925		44.485
Pases Jugadores	151.543		0
Amort. Acumulada	<u>(374)</u>		<u>0</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>181.597</u>		<u>68.852</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>238.127</u></u>		<u><u>206.321</u></u>

CLUB DEPORTIVO PROVINCIAL OSORNO S.A.D.P.

BALANCES GENERALES

	2009	<u>Al 31 de diciembre de</u>	2008
	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CIRCULANTES			
Cuentas por Pagar	8.460		5.992
Documentos por Pagar	38.753		0
Provisiones y Retenciones	34.212		36.721
Impuestos por Pagar	<u>12.626</u>		<u>12.861</u>
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	<u>94.051</u>		<u>55.574</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar largo plazo	<u>350.902</u>		<u>245.048</u>
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	<u>350.902</u>		<u>245.048</u>
PATRIMONIO			
Capital Nominal	350.000		350.000
Reserva Revalorización	15.316		15.316
Déficit Periodo Desarrollo	(402.756)		(223.315)
Accionistas	(4.763)		(4.000)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>(164.623)</u>		<u>(232.302)</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>(206.826)</u>		<u>(94.301)</u>
TOTAL PASIVOS	238.127		206.321

CLUB DEPORTIVO PROVINCIAL OSORNO S.A.D.P.

ESTADOS DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre	
	de	
	2009	2008
	M\$	M\$
Ingresos de Explotación	361.642	656.375
Costos de Explotación	<u>(489.871)</u>	<u>(774.893)</u>
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	<u>(128.229)</u>	<u>(118.518)</u>
Gastos de Administración y Ventas	<u>(52.032)</u>	<u>(48.918)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>(180.261)</u>	<u>(167.436)</u>
INGRESOS - EGRESOS FUERA DE EXPLOTACIÓN		
Gastos Financieros	3.011	(16.852)
Otros ingresos Fuera de la Explotación	12.635	
Otros Egresos Fuera de la Explotación	0	(45.544)
Corrección Monetaria	<u>(8)</u>	<u>-2.470</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL	<u>15.638</u>	<u>(64.866)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA	<u>(164.623)</u>	<u>(232.302)</u>
Impuesto a la Renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(164.623)	(232.302)

CLUB DEPORTIVO PROVINCIAL OSORNO S.A.D.P.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre	
	2009	2008
	M\$	M\$
Flujo originado por actividades de la operación:		
Pérdida del ejercicio	(164.623)	(215.511)
Amortizaciones	5.242	3.690
Otros cargos o abonos a resultados	45.364	(87.576)
Depreciaciones	493	395
Corrección monetaria	8	2.470
Variación de activos, que afectan la flujo de efectivo (Aumento) disminución:		
Deudores por ventas	16.822	25.121
Existencias	(3.659)	0
Impuestos por recuperar	33.569	(4.933)
Otros activos circulantes	6.659	14.648
Variación de pasivos, que afectan la flujo de efectivo Aumento (disminución)		
Cuentas por pagar	2.468	(6.412)
Documentos por pagar	38.753	56.623
Provisiones y retenciones	(2.509)	26.837
Impuestos por pagar	(235)	7.237
Flujo neto originado por actividades de la operación	(21.648)	(177.411)
Flujo originado por actividades de financiamiento:		
Documentos por pagar	105.854	151.639
Flujo neto actividades de financiamiento	105.854	151.639
Flujo originado por actividades de inversión:		
Activos fijos	(154)	7.610
Pases de jugadores	(151.543)	0
Otros activos	38.424	16.270
Flujo neto actividades de inversion	(113.273)	23.880
Flujo neto total del período	(29.067)	(1.892)
Efecto de la inflación sobre el efectivo	0	1.118
Variación neta de efectivo	(29.067)	(774)
Saldo inicial de efectivo	38.702	39.476
Saldo final de efectivo	9.635	38.702

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES

Club Deportivo Provincial Osorno S.A.D.P., es una sociedad anónima deportiva profesional y está bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad no se encuentra inscrita en el Registro de Valores.

NOTA 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros, corresponden a los ejercicios del año 2009 y 2008 respectivamente.

b) BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y la normativa impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), para este tipo de Sociedades Anónimas Deportivas Profesionales.

c) BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros no han sido corregidos extracontablemente para efectos comparativos, dado que la variación del IPC fue cero (0,0%).

d) CORRECCIÓN MONETARIA

Los estados financieros son actualizados mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, los activos y pasivos no monetarios y el capital propio financiero se corrigen monetariamente, y para estos efectos se considera principalmente la variación del

Índice de precios al consumidor (IPC). (0,0% en 2009 y 8,9% en 2008).

e) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La sociedad no ha calculado impuesto a la renta de primera categoría por tener base imponible negativa.

f) VACACIONES

No existe provisión por concepto de vacaciones, ya que se reconoce sobre base devengada.

g) INDEMNIZACION POR AÑOS DE SERVICIOS

La sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por dicho concepto.

h) INGRESOS DE EXPLOTACION

Los ingresos de explotación corresponden principalmente, a los ingresos percibidos por derechos de televisión, servicios relacionados con publicidad, recaudaciones en los partidos jugados de local, y la captación de abonados.

i) CONCEPTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los estados de flujo de efectivo se han preparado de acuerdo al método indirecto. El efectivo y efectivo equivalente presentado, incluye sólo el concepto de disponible. Su preparación se ha efectuado de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y la Circular N0 1501 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2009 no han existido cambios contables que afecten la comparación de estos estados financiero.

NOTA 4. ACTIVOS CIRCULANTES

Las partidas del activo circulante y su composición se detallan a continuación para cada año.

	<u>Moneda</u>	2009	2008
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Disponible	\$	9.635	38.702
Deudores por ventas	\$	13.324	30.146
Impuestos por recuperar	\$	3.821	37.390
Cuentas por cob. al personal	\$	8.842	8.400
Mercaderías	\$	3.659	-
Otros activos	\$	<u>200</u>	<u>7.302</u>
Totales		<u>39.481</u>	<u>121.940</u>

Nota 5. OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

	2009	2008
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Programas computacionales	1.052	1.052
Gastos organizac. y p marcha	13.994	13.994
Implementación plantel	7.457	9.321
Derechos federativos	7.925	44.485
Pases jugadores	151.543	-
Amort. Acumulada	<u>-374</u>	<u>-</u>
Totales	<u>181.597</u>	<u>68.852</u>

Gastos Organización y Puesta en Marcha

La sociedad mantiene derechos publicitarios propios de su giro que se generan por los contratos de auspicios, los que tiene una contraprestación vía canje con los auspiciadores, para las presentaciones del plantel.

Pases jugadores

La valorización que hace la sociedad de los pases de jugadores se ha incrementado, en razón de los períodos de formación que han transcurrido, y los crecientes mejores resultados que exhibe el plantel

NOTA 6. PASIVOS CIRCULANTES

Los Pasivos circulantes, están constituidos por facturas de proveedores, Préstamos que no corresponden a Bancos e Instituciones financieras, Provisión Tesorería General de la República, Leyes sociales, Retenciones e Impuestos por pagar, cuyo detalle es el siguiente:

	2009	2008
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por pagar	8.460	5.992
Documentos por pagar	38.753	-
Provisiones y retenciones	34.212	36.721
Impuestos por pagar	<u>12.626</u>	<u>12.861</u>
Totales	<u>94.051</u>	<u>55.574</u>

NOTA 7. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	2009	2008
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Documentos por pagar L/P	350.902	245.048
Totales	<u>350.902</u>	<u>245.048</u>

Este pasivo de largo plazo respaldado con pagare a los acreedores, tiene su origen en los financiamientos regulares que requiere la sociedad, para su normal desarrollo producto de estar desarrollando un proyecto de largo plazo en la formación de jugadores, y en la administración de la sociedad como un todo. Este financiamiento tiene sentido en su

vencimiento en el tiempo, en la medida que se vayan concretando los diversos proyectos que se financian.

NOTA 8. PASIVO NOMINAL NO EXPUESTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

La sociedad mantiene una deuda tributaria producto de un convenio con la Tesorería General de la República, formalizado mediante Escritura Pública de fecha 06 de diciembre de 2006, en el cual la Sociedad se hace cargo de la deuda tributaria de la Corporación Club Deportivo Provincial Osorno.

Esta deuda, esta acogida a lo previsto en la Ley 20.019, obligándose la sociedad a pagar cuotas anuales equivalentes al 8% de las utilidades totales en el respectivo año calendario, no pudiendo ser dichas cuotas inferiores al 3% de sus ingresos, sean o no provenientes del giro, tanto percibidos como devengados, y cualquiera sea su naturaleza, origen o denominación. Esta deuda no tiene plazo perentorio de vencimiento y la administración, de acuerdo a la proyección de su presupuesto, estima que va a ser cancelada en un periodo aproximado de 1.011 meses. De acuerdo a esto y aplicando un criterio financiero, la deuda se ha retrotraído a Valor Presente, presentándose en los Estados Financieros, en la suma de \$ 1.-

NOTA 9. PATRIMONIO

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas patrimoniales presentan las siguientes variaciones

	Capital M\$	Reserva revalor. M\$	Déficit Ac p des M\$	Accion. M\$	Ut(perd) Ejercic M\$	Totales M\$
Saldos al 01.01.2009	350.000	15.316	-223.315	-4.000	-232.302	-94301
Distrib. Res. Ejer 2008	-	-	-232.302	-	232.302	-
Revaloriz. cap propio	-	-	-	-	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	52.861	-	-	52.861
Reverso abonos	-	-	-	-763	-	-763
Util (perd) ejercicio	-	-	-	-	-164.623	-164.623
Saldos al 31.12.2009	350.000	15.316	-402.756	-4.763	-164.623	-206.826

NOTA 10. CORRECCIÓN MONETARIA

No hubo efecto de corrección monetaria en los Estados Financieros puesto que la variación de IPC fue de 0,0%

NOTA 11. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad Club Deportivo Provincial Osorno S.A.D.P., a la fecha de emisión del presente informe no presenta información o Notificaciones de contingencias, hechos posteriores y/o restricciones de ninguna Naturaleza.

NOTA 12. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

De acuerdo a lo previsto en la Ley 20.019, la sociedad es solidariamente responsable del cumplimiento de cualquier obligación y deuda comprometida por su antecesora, cualquiera sea su naturaleza, monto o entidad.

De acuerdo a lo anterior, la Sociedad es solidariamente responsable por la deuda Previsional que tiene la Corporación Club Deportivo Provincial Osorno, deuda que la administración de la Corporación no ha podido determinar, en su monto, al cierre de estos estados financieros.

El club no tiene restricciones que informar.

El club Deportivo Provincial Osorno S.A.D.P, al término de este ejercicio comercial se encuentra al día en el pago de las obligaciones laborales y previsionales con sus trabajadores.

NOTA 15. MEDIO AMBIENTE

Dada la naturaleza de las actividades desarrolladas por Club Deportivo Provincial Osorno S.A.D.P al 31 de diciembre del 2009 y 2008 no se efectuaron desembolsos por este concepto y no existen desembolsos comprometidos a futuro.