

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados por Función

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

CL\$: Cifras expresadas en pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Sociedad Concesionaria BAS S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Bas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

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.

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.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Bas S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. Guevara R.', with a horizontal line drawn underneath.

Patricio Guevara R.

KPMG Ltda.

Santiago, 24 de marzo de 2017

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 diciembre de 2016 y 2015

Activos	Notas	2016 M\$	2015 M\$
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	6.893.585	6.147.117
Otros activos no financieros		154.462	485.546
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	8.374.902	19.267.447
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	10(a)	377.305	14.883
Total activo corriente		<u>15.800.254</u>	<u>25.914.993</u>
Activo no corriente:			
Otros activos financieros	9	16.460.134	17.407.878
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	3.311.913	3.679.420
Propiedades, planta y equipo		<u>7.967</u>	<u>7.967</u>
Total activo no corriente		<u>19.780.014</u>	<u>21.095.265</u>
Total activos		<u><u>35.580.268</u></u>	<u><u>47.010.258</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Pasivos y patrimonio neto	Notas	2016 M\$	2015 M\$
Pasivo corriente:			
Otros pasivos financieros	13	-	6.093.423
Cuentas por pagar comerciales y otras	14	878.741	697.363
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(b)	294.414	2.589.872
Otros pasivos no financieros		2.405	3.785
Pasivos por impuestos corrientes	12(e)	1.969.781	2.637.839
Total pasivo corriente		<u>3.145.341</u>	<u>12.022.282</u>
Pasivo no corriente:			
Otras cuentas por pagar	14	2.409.789	2.626.799
Pasivos por impuestos diferidos	12(d)	6.565.933	9.113.239
Total pasivo no corriente		<u>8.975.722</u>	<u>11.740.038</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	15(b)	11.478.879	11.478.879
Otras reservas		(2.840.957)	(2.840.957)
Ganancias acumuladas		14.821.283	14.610.016
Total patrimonio neto		<u>23.459.205</u>	<u>23.247.938</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>35.580.268</u>	<u>47.010.258</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Resultados por Función
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos ordinarios	16	15.749.780	18.832.912
Costo de ventas	16	<u>(16.596.762)</u>	<u>(15.549.141)</u>
Ganancia bruta		<u>(846.982)</u>	<u>3.283.771</u>
Gastos de administración		(836.157)	(1.121.672)
Ingresos financieros	17	1.342.106	1.397.272
Costos financieros	17	(221.908)	(738.787)
Otros ingresos		473.185	271.023
Resultados por unidades de reajuste	19	<u>199.564</u>	<u>1.479.316</u>
Ganancia antes de impuesto		109.808	4.570.923
Gasto por impuesto a las ganancias	12	<u>101.459</u>	<u>(3.503.944)</u>
Ganancia neta		<u>211.267</u>	<u>1.066.979</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016 M\$	2015 M\$
Ganancia	211.267	1.066.979
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos:		
Cobertura del flujo de efectivo:		
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuesto	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto de efectivo de otro resultado integral	-	-
Suma de impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Total resultado integrales	<u>211.267</u>	<u>1.066.979</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	11.478.879	(2.840.957)	14.610.016	23.247.938
Cambios en el patrimonio:				
Ganancia	-	-	211.267	211.267
Otro resultado integral	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	211.267	211.267
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	11.478.879	(2.840.957)	14.821.283	23.459.205
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	11.478.879	(2.840.957)	14.137.037	22.774.959
Cambios en el patrimonio:				
Ganancia	-	-	1.066.979	1.066.979
Otro resultado integral	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(594.000)	(594.000)
Total de cambios en patrimonio	-	-	472.979	472.979
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	11.478.879	(2.840.957)	14.610.016	23.247.938

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016 M\$	2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de la prestación de servicios	37.195.249	35.995.791
Pagos a proveedores	(27.124.121)	(20.335.021)
Impuestos pagados por la operación	(3.427.348)	(2.394.250)
Pago a empleados	(349.206)	(277.577)
Otras entradas/(salidas) de efectivo	<u>393.517</u>	<u>(809.630)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>6.688.091</u>	<u>12.179.313</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Rescate o colocación de Inversiones en instrumentos financieros	3.918	5.965.299
Intereses ganados	<u>271.905</u>	<u>282.848</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>275.823</u>	<u>6.248.147</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:		
Pagos de préstamos	(6.147.959)	(12.090.553)
Intereses pagados	(69.487)	(333.925)
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(594.000)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación	<u>(6.217.446)</u>	<u>(13.018.478)</u>
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	746.468	5.408.982
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	<u>6.147.117</u>	<u>738.135</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujos de efectivo, saldo final	<u>6.893.585</u>	<u>6.147.117</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(1) Entidad que reporta

(a) Información de la entidad

Sociedad Concesionaria BAS S.A. (en adelante indistintamente "BAS" o "la Sociedad") es una Sociedad Anónima Cerrada, RUT N°96.994.390-5, cuyo domicilio está ubicado en San Sebastián N°2839, piso 8, oficina 801, comuna de Las Condes, Santiago.

Sociedad Concesionaria BAS S.A. es una sociedad anónima cerrada inscrita en el Registro de Entidades Informantes bajo el N°77 y sujeta a las normas que rigen a las sociedades anónimas abiertas, quedando sometida a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de acuerdo a lo establecido en el artículo segundo de la Ley N°18.046, constituida mediante escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don José Musalem Saffie el 25 de julio de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 20.530 N°16.730 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.329, rectificado en el Diario Oficial N°37.331 de fechas 8 y 10 de agosto de 2002 respectivamente. La Sociedad que inició sus actividades en el año 2002 ha sido objeto de las siguientes modificaciones: (i) por escritura pública otorgada en la misma notaría antes señalada con fecha 13 de septiembre de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 25.250 N°20.518 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.367 del 25 de septiembre de 2002; y (ii) por escritura pública otorgada en la misma notaría antes indicada con fecha 14 de noviembre de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 32.639 N°26.366 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.422, rectificado en el Diario Oficial N°37.427 de fechas 30 de noviembre y 6 de diciembre de 2002, respectivamente.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Número de acciones	Participación %
Sodexo Chile S.A	330	33,33
Besalco Concesiones S.A.	330	33,33
Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	330	33,33
Totales	990	100,00

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 10 de marzo de 2017.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(1) Entidad que reporta, continuación

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

Sociedad Concesionaria BAS S.A tiene como objeto único la Construcción, Conservación y Explotación de la Obra Pública Fiscal denominada "Programa de Concesiones de infraestructura Penitenciaria Grupo Uno", adjudicada según Decreto Supremo N°618 publicado en el Diario Oficial de la República de Chile con fecha 15 de junio de 2002. La concesión se encuentra amparada bajo la Ley de Concesiones de Obras Públicas, Decreto N°900 del Ministerio de Obras Públicas. El Grupo 1 del Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria contempla la construcción de tres recintos penitenciarios, ubicados en las regiones I, IV y VI, con una capacidad total de 5.024 internos. Esta concesión forma parte de un programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria que totaliza 10 establecimientos penitenciarios para un total de 15.000 internos, que corresponde aproximadamente al déficit de plazas existente. La inversión total del programa alcanza a 280 millones de dólares, siendo este implementado hasta el año 2006. Actualmente, la Sociedad desarrolla la explotación de los recintos penitenciarios adjudicados en concesión de acuerdo a lo descrito en la Nota 21 de los presentes estados financieros.

Esta concesión del Grupo 1, es la primera de una segunda fase de concesiones, correspondiendo a un servicio con pago diferido por parte del Estado y, que permite al sector privado participar en actividades que han pertenecido siempre al sector público, liberando los recursos públicos para obras de mayor prioridad del país. Para la administración de la concesión, el Ministerio de Justicia ha delegado la responsabilidad en el Ministerio de Obras Públicas, reservándose la administración penitenciaria y la seguridad de los penales.

(c) Empleados

La Sociedad posee trabajadores contratados directamente. La administración y la gestión de la Sociedad son realizadas por la Gerencia de Sociedad Concesionaria BAS S.A., representada por su Directorio. Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad cuenta con 7 trabajadores.

(2) Bases de preparación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas

(a) Principios contables

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos y la información contenida en ellos son de responsabilidad del Directorio de la Sociedad y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y han sido preparados de acuerdo a las NIIF.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(a) Principios contables, continuación

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en cada nota que se aplica. Dichas estimaciones se encuentran principalmente en:

- Utilización de los impuestos diferidos;
- Estimaciones en las amortizaciones de los activos intangibles; y
- Medición de activos intangibles y activos financieros de acuerdo con IFRIC 12.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que presentan en estos estados financieros.

(b) Presentación de estados financieros

(i) Estado de situación financiera

Sociedad Concesionaria BAS S.A., ha optado por presentar su estado de situación financiera bajo el formato clasificado (corriente y no corriente).

(ii) Estado de resultados integrales

Sociedad Concesionaria BAS S.A., ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(b) Presentación de estados financieros, continuación

(iii) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones que detallamos a continuación:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- 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 financiamiento.
- Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

(c) Ejercicio cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera: al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.
- Estados de resultados integrales: por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo: por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(d) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las valorizaciones de las cuentas por cobrar por concepto de los ingresos por subsidios fijos a la construcción y subsidios fijos a la operación, asociados a activos financieros.

(e) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(f) Moneda extranjera y unidades reajustables

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF) son valorizadas al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

En cuanto a los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF) son valorizadas al valor de cierre de la moneda para el 31 de diciembre de 2016 es de \$26.347,98 y para el 31 de diciembre de 2015 es \$25.629,09.

(g) Estados financieros

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

(h) Instrumentos financieros

(i) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y financiamientos y acreedores por venta y otras cuentas por pagar. La Sociedad clasifica sus activos financieros no derivados en las categorías que se indican a continuación, según el propósito con el que se adquieren dichos activos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

(ii) Efectivo y equivalentes al efectivo

Abarcan los saldos de efectivo, los depósitos a la vista e inversiones en cuotas de fondos mutuos. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración de efectivo, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

(iii) Préstamos y cuentas por cobrar

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(h) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Préstamos y cuentas por cobrar, continuación

- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

(iv) Cuentas por cobrar generadas por los flujos garantizados de los activos concesionados

Son registradas a su valor presente descontado a una tasa de interés relevante. Dicha tasa corresponde a una tasa asimilable al plazo de los activos concesionados y a instrumentos del Banco Central de Chile (BCU).

- Capital social
- Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(i) Activos intangibles

(i) Acuerdos de concesión de servicios

La Sociedad reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. Al reconocimiento inicial, los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos a su valor razonable. En forma posterior al reconocimiento inicial, el activo intangible es medido al costo, incluidos los costos de financiamiento, menos amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los intereses asociados a préstamos financieros en el ejercicio de construcción forman parte del costo del activo concesionado.

La Sociedad mantiene un sistema mixto de concesión en referencia a sus activos concesionados mencionados en la CINIIF 12, es decir, por un lado mantiene activos financieros (cuentas por cobrar) y por otro un activo intangible (derecho a cobrar al usuario). La separación del negocio financiero e intangible, se basa en distribuir los costos de los activos concesionados en función de los ingresos garantizados y no garantizados.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(i) Activos intangibles, continuación

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionados con dichos desembolsos.

Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

- Amortización

La amortización es reconocida en resultados en base al flujo de tránsito, durante la vida útil de los activos intangibles. La vida útil para los ejercicios en curso son los siguientes:

	Plazo total concesión	Período remanente
Intangible por concesiones	20 años	108 meses

La vida útil de un activo intangible en un acuerdo de concesión de servicios, corresponde al ejercicio desde que se encuentra disponible para cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura hasta el final del ejercicio de concesión.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y ajustados cuando sea necesario.

(j) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

La reversión de una pérdida por deterioro ocurre solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado la reversión es reconocida en resultados.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(j) Deterioro, continuación

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorratio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(k) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. Los cambios en el valor de la provisión por el efecto del paso del tiempo en el descuento se reconocen como costos financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(I) Ingresos

(i) Acuerdos de concesión de servicios

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de realización del trabajo llevado a cabo, consistentemente con la política contable sobre el reconocimiento de ingresos en contratos de construcción, denominados en las Bases de Licitación como el Subsidio Fijo a la Construcción (SFC). Los ingresos de operación se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados por la Sociedad, denominados en las Bases de Licitación como el Subsidio Fijo a la Operación (SFO). Los Ingresos de Pagos Variables (IPV) cuando la Sociedad presta más de un servicio en un acuerdo de concesión la contraprestación recibida se asigna por referencia a los valores razonables relativos de los servicios prestados semestralmente producto de multiplicar el Número Promedio de Internos (NPI) de cada uno de los Establecimientos Penitenciarios y el indicador de Precio Variable (IPV). Además de lo anterior, podrá recibir semestralmente, de corresponder, los denominados en las Bases de Licitación como Pagos Adicionales asociados a obras adicionales solicitadas y ejecutadas, y los montos de Compensación por Sobrepoblación de Internos.

(ii) Ingresos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, intereses por concepto de las cuentas por cobrar derivados del contrato de concesión y documentos comerciales que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(m) Gastos financieros

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos y/o financiamientos. Los costos de financiamiento no directamente atribuible al activo intangible son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

(n) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(n) Impuestos a las ganancias, continuación

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, estipulando las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas impositivas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(o) Ganancias por acción

La Sociedad presenta datos de las Ganancias por Acción (GPA) básica de sus acciones ordinarias. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Sociedad por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

(p) Dividendo mínimo

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor "Patrimonio Neto" en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Resumen de principales políticas contables aplicadas, continuación

(q) Nuevos pronunciamientos contables

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros debido a que no son materiales o su implementación no ha tenido efecto en dichos estados financieros.

Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> y NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i> . Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

Las siguientes nuevas normas han sido emitidas pero a su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 <i>Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La Administración se encuentra evaluando los impactos que tendrá la adopción de las nuevas normas antes descritas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(4) Cambios en políticas y estimaciones contables

Durante 2016 y 2015 no se realizaron cambios en políticas y estimaciones contables.

(5) Determinación de valores razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos:

(a) Activos intangibles

Los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos al valor razonable tras el reconocimiento inicial, estimado por la referencia al valor razonable calculado en base a los costos de construcción más un margen por administración de contrato. Cuando la Sociedad recibe un activo intangible y un activo financiero como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios, la Sociedad estima el valor razonable de los activos intangibles como la diferencia entre el valor razonable de los servicios de construcción prestados y el valor razonable del activo financiero recibido. Ver características y acuerdos de la concesión en Nota 21.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que incluye las cuentas por cobrar por concesión de servicios, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés relevante de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Ver Nota 8.

(c) Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(6) Administración de riesgo financiero

Los factores de riesgo de la Sociedad están asociados principalmente a la operación de los Establecimientos Penitenciarios. Dichos riesgos se encuentran mitigados por las acciones y derechos que el Contrato de Operación, el Contrato de Concesión y la Ley de Concesiones, en su caso, otorgan al Concesionario.

Los demás riesgos son los inherentes a las actividades u operaciones ordinarias de la Sociedad, en sus relaciones con terceros tales como sus contratistas y acreedores financieros, que se encuentran mitigados por las estipulaciones propias de cada contrato que las regulan y especialmente de las garantías que los caucionan.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(6) Administración de riesgo financiero, continuación

Dentro de los principios básicos definidos por el grupo destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la Administración y lineamientos del Directorio;
- Operar con operadores autorizados;
- Los negocios establecen para cada mercado en el cual participan su predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida; y
- Todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites aprobados por la Administración y el Directorio.

(a) Tasa de interés

Como en todo proyecto de inversión, la variabilidad de las tasas de interés constituye un factor de riesgo en la fase de construcción del activo concesionado.

Para mitigar el riesgo anterior, la Sociedad ha buscado en los principales contratos de crédito, privilegiar la tasa fija, más UF, o de lo contrario se han complementado los créditos con productos financieros que aseguren que la tasa a pagar tenga un tope superior. A su vez, los créditos son acordados en la misma moneda en que se originan los flujos.

Por consiguiente, utilizando estas políticas financieras de tasa de interés y moneda, se logra un calce de flujos en el largo plazo.

Los activos concesionados de la Sociedad, han sido financiados con préstamos bancarios, por ende la tasa de financiamiento fue fijada desde el origen de la concesión.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha cancelado todas sus obligaciones financieras con bancos.

(b) Riesgo de mercado

La variación de los precios de los principales insumos es otro factor de riesgo de la Sociedad, para lo cual en la gran mayoría de los contratos se cuenta con índices de reajuste que buscan traspasar dicho riesgo a los mandantes. Si bien a mediano plazo este sistema minimiza los riesgos, mirado a corto plazo, un alza importante y sostenida de algún insumo puede generar un impacto negativo ya que el alza se traspasa a los mandantes en forma diferida en el tiempo, de igual modo, cualquier baja importante en los insumos genera un impacto positivo por el mismo motivo anterior.

(c) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario que corre la Sociedad es poco significativo toda vez que, casi en su totalidad, tanto los contratos, el financiamiento y los insumos están expresados en moneda nacional.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(6) Administración de riesgo financiero, continuación

(d) Riesgo de liquidez

La Sociedad ha mantenido un bajo riesgo de liquidez, dado que privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos, es por eso que la deuda con bancos se encontraba calzada con los flujos por los subsidios fijos a la construcción permitiendo que los vencimientos sean compatibles con la generación de flujos de caja.

A continuación se presenta un detalle de las cuotas a cancelar de las instituciones financieras y los cobros por conceptos de subsidios fijos en la construcción al usuario de los recintos penitenciarios.

Fecha de pago a instituciones financieras	2016 Monto de cuota a cancelar UF	2015 Monto de cuota a cancelar UF
5 de abril de 2016 (*)	-	240.636,48
Totales	-	240.636,48

(*) Al 31 de diciembre de 2016 no existen obligaciones financieras para el año siguiente.

2015 Fecha de inicio	Fecha de pago	Días	Tarifa fija UF	Acreedor	Saldo capital	Amortización UF	Interés UF	Cuota UF
05-04-2016	05-04-2016	182	4,50	BBVA	117.627,26	117.627,26	2.690,98	120.318,24
05-04-2016	05-04-2016	182	4,50	Banco Estado	117.627,26	117.627,26	2.690,98	120.318,24
Totales						235.254,52	5.381,96	240.636,48

Fecha de cobro de subsidio fijo de la construcción (SFC)	2016 Monto de cuota a cancelar UF	2015 Monto de cuota a cancelar UF
1 de abril de 2016 (**)	-	266.915
1 de octubre de 2016 (**)	-	9.039
Totales	-	275.954

(**) Al 31 de diciembre de 2016 se terminó de recibir subsidios fijos de la construcción.

(e) Riesgo de crédito

El riesgo por crédito es mínimo, dado que gran parte de los ingresos de la Sociedad son garantizados por el Estado de Chile.

La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y con contrapartes que tengan una calificación de crédito confiable. Considerando estas calificaciones solicitada en sus inversiones, la Administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir sus obligaciones.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(7) Efectivo y efectivo equivalente

(a) Composición del saldo

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Saldos en efectivo	CL\$	600	600
Saldos en bancos	CL\$	24.752	32.785
Saldos en inversiones	CL\$	6.868.233	6.113.732
Totales		<u>6.893.585</u>	<u>6.147.117</u>

(b) Detalle de las inversiones

Tipo de instrumento	Institución	Monto M\$	Fecha inicio	Fecha término	Tasa de interés mensual %	Saldo al 31-12 M\$
2016						
Depósito a plazo	Santander	300.000	30-12-2016	26-01-2017	0,32	300.032
Depósito a plazo	Santander	1.000.000	30-11-2016	27-03-2017	0,34	1.003.513
Depósito a plazo	Santander	2.000.000	06-10-2016	26-01-2017	0,35	2.020.067
Depósito a plazo	Santander	1.650.000	06-10-2016	27-02-2017	0,35	1.666.555
Depósito a plazo	Santander	1.800.000	06-10-2016	27-03-2017	0,35	1.818.060
Pacto	BBVA	30.000	30-12-2016	09-01-2017	0,29	30.003
Pacto	BBVA	30.000	30-12-2016	16-01-2017	0,29	30.003
Total						<u>6.868.233</u>
2015						
Depósito a plazo	Santander	2.775.000	06-10-2015	25-01-2016	0,32	2.800.456
Depósito a plazo	Banco Estado	1.600.000	05-10-2015	25-01-2016	0,32	1.613.920
Depósito a plazo	Banco Estado	1.600.000	05-10-2015	24-02-2016	0,32	1.614.848
Pacto	BBVA	70.000	30-12-2015	11-01-2016	0,26	70.006
Pacto	BBVA	14.500	30-12-2015	25-01-2016	0,26	14.502
Total						<u>6.113.732</u>

(c) Restricciones

La Sociedad no mantiene saldos de efectivo no disponibles.

(d) Transacciones no monetarias

No existen transacciones no monetarias significativas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro es la siguiente:

Corriente	Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Cuentas por cobrar SFC (*)	CL\$	-	10.967.233
Cuentas por cobrar SFO (**)	CL\$	7.355.585	4.697.717
Impuesto al Valor agregado crédito fiscal	CL\$	1.019.251	724.861
Otras cuentas por cobrar (***)	CL\$	66	2.877.636
Totales		<u>8.374.902</u>	<u>19.267.447</u>

(*) Subsidio Fijo a la Construcción

(**) Subsidio Fijo a la Operación

(***) Existe una disminución de esta cuenta el año 2016 respecto del año 2015, puesto que se registró la factura al MINJU por la sentencia a favor de BAS en el año 2015.

Las cuentas por cobrar están vigentes.

(9) Otros activos financieros no corrientes

El detalle por el tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

	Moneda	2016 M\$	2015 M\$
Cuentas por cobrar SFC y SFO (*)	UF	<u>16.460.134</u>	<u>17.407.878</u>
Totales		<u>16.460.134</u>	<u>17.407.878</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2016 no existen saldos por cobrar por Subsidio Fijo a la Construcción.

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Porcentaje		Naturaleza de la relación	Moneda	Corriente	
		Directo %	Indirecto %			2016 M\$	2015 M\$
Besalco S.A.	92.434.000-2	-	-	Accionista	\$	-	-
Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	76.739.680-3	33,33	-	Accionista	\$	-	-
Siges Chile S.A.	96.992.160-K	-	-	Operación y otros	\$	377.305	14.883
Totales						<u>377.305</u>	<u>14.883</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Porcentaje		Naturaleza de la relación	Moneda	Corriente	
		Directo %	Indirecto %			2016 M\$	2015 M\$
Besalco S.A.	92.434.000-2	-	-	Accionista	\$	-	-
Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	76.739.680-3	33,33	-	Accionista	\$	-	-
Siges Chile S.A.	96.992.160-K	-	-	Operación y otros	\$	294.414	2.589.872
Totales						294.414	2.589.872

(c) Transacciones significativas

La Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones significativas con sus relacionadas:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la transacción	Transacciones	
			2016 M\$	2015 M\$
Siges Chile S. A.	96.992.160-k	Operación y otros	16.579.851	15.514.480

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. Durante 2016 y 2015 no ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(d) Directorio y personal clave de la Gerencia

Sociedad Concesionaria BAS S.A. es administrada por un Directorio compuesto por seis miembros titulares y sus respectivos suplentes. El Directorio fue elegido en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de abril de 2012. Con fecha 10 de junio de 2014 renunció el Director de la Compañía don Carlos Fuenzalida Inostroza. En la Sesión de Directorio de fecha 11 de julio de 2014 se procedió a nombrar un reemplazante, y se designó a un nuevo Presidente del Directorio.

Para el año 2016 se mantiene el Directorio definido con fecha 11 de julio de 2014.

(e) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

(i) Cuentas por cobrar y pagar

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad, y sus Directores y Gerencia del Grupo.

(ii) Otras transacciones

No existen transacciones entre la Sociedad, y sus Directores y Gerencia del Grupo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(f) Directorio y personal clave de la Gerencia

Retribución del Directorio:

En conformidad a lo establecido en el Artículo N°33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas. Por acuerdo del Directorio dichos Directores no perciben honorarios y Dietas.

(g) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad

La Sociedad mantiene contratado personal directo para la supervisión en cada Establecimiento Penitenciario, además del personal administrativo. La administración y la gestión de la Sociedad le corresponden a la Gerencia General.

(11) Activos intangibles distintos de la plusvalía

(a) Detalle

El detalle y movimiento de los intangibles es el siguiente:

Movimientos en activos intangibles identificables	Activos intangibles por derechos de concesión M\$	Software M\$	Total activos intangibles identificables M\$
2016			
Saldo inicial	3.675.067	4.353	3.679.420
Adiciones	-	-	-
Amortización	(367.507)	-	(367.507)
Total cambios	(367.507)	-	(367.507)
Saldo final	3.307.560	4.353	3.311.913
2015			
Saldo inicial	4.042.574	3.370	4.045.944
Adiciones	-	983	983
Amortización	(367.507)	-	(367.507)
Total cambios	(367.507)	983	(366.524)
Saldo final	3.675.067	4.353	3.679.420

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(11) Archivos intangibles distintos a la plusvalía, continuación**(b) Clases de activos intangibles****(i) Clases de activos intangibles, neto**

	2016 M\$	2015 M\$
Activos intangibles identificables de vida definida, neto:		
Activos intangibles por derecho en concesión	3.307.560	3.675.067
Software	4.353	4.353
Totales	<u>3.311.913</u>	<u>3.679.420</u>

(ii) Clases de activos intangibles, bruto

	2016 M\$	2015 M\$
Activos intangibles identificables de vida definida, bruto:		
Activos intangibles por derecho en concesión	6.906.993	6.906.993
Software	4.353	4.353
Totales	<u>6.911.346</u>	<u>6.911.346</u>

(iii) Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles

	2016 M\$	2015 M\$
Activos intangibles por derecho en concesión	<u>(3.599.433)</u>	<u>(3.231.926)</u>
Total amortización acumulada y deterioro del valor	<u>(3.599.433)</u>	<u>(3.231.926)</u>

Los activos intangibles por derechos en concesión son amortizados en forma lineal hasta el término de la concesión. El plazo de amortización restante al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 asciende a 108 meses (120 meses en 2015). Los costos de amortización son registrados en los costos operacionales.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(12) Activos y pasivos por impuestos diferidos e impuestos corrientes

(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto reconocido en los resultados por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Impuestos corrientes	(2.445.847)	(3.610.002)
Total gasto por impuesto corriente	(2.445.847)	(3.610.002)
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos por diferencias temporarias	2.547.306	106.058
Total (gasto)/ingreso por impuestos diferidos	2.547.306	106.058
Total gasto por impuesto a las ganancias	101.459	(3.503.944)

El 8 de febrero de 2016, se publicó la Ley N°20.899 que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias establecidas en la Ley N°20.780 de la Reforma Tributaria, promulgada el 29 de septiembre de 2014, restringiendo la opción establecida originalmente de elección del sistema atribuido a sociedades que tengan socios que son personas naturales y contribuyentes no domiciliados y residentes en Chile que no sean sociedades anónimas. La Sociedad está afecta al régimen "Parcialmente Integrado"

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la Ley N°20.780 y la Ley N°20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen "Renta atribuida", implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, "Parcialmente integrado", implica para la Sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

(b) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año comercial	Tasa impositiva %
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(12) Activos y pasivos por impuestos diferidos e impuestos corrientes, continuación

(c) Conciliación del resultado contable con resultado final

La conciliación entre el gasto por impuesto a las ganancias presentado en el estado de resultados y el valor determinado de multiplicar la tasa tributaria legal al cierre de cada ejercicio sobre los resultados antes de impuestos, es la siguiente:

		2016		2015
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		109.808		4.570.923
Gastos por impuestos utilizados tasa legal	24,00	(26.354)	22,50	(1.028.458)
Otros ingresos/(gastos) no gravados	(116,39)	127.813	54,16	(2.475.486)
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(116,39)	127.813	54,16	(2.475.486)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(92,39)	101.459	76,66	(3.503.944)

(d) Movimientos en las diferencias temporarias

Cuentas	Saldo 1-1-2016 M\$	Reconocido en resultado M\$	Saldo 31-12-2016 M\$
Activos:			
Otros	808.692	(51.340)	757.352
Totales	808.692	(51.340)	757.352
Pasivos:			
Intangibles	(992.267)	99.227	(893.040)
Ingresos diferidos	(8.929.664)	2.499.419	(6.430.245)
Totales	(9.921.931)	2.598.646	(7.323.285)
Efecto neto	(9.113.239)	2.547.306	(6.565.933)

	Saldo 1-1-2015 M\$	Reconocido en resultado M\$	Saldo 31-12-2015 M\$
Activos:			
Otros	837.334	(28.642)	808.692
Totales	837.334	(28.642)	808.692
Pasivos:			
Intangibles	(994.338)	2.071	(992.267)
Ingresos diferidos	(7.089.979)	(1.839.685)	(8.929.664)
Totales	(8.084.317)	(1.837.615)	(9.921.931)
Efecto neto	(7.246.983)	(1.866.257)	(9.113.239)

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía generó resultados tributarios y constituyó una provisión por M\$2.445.847 (M\$3.610.002 en 2015).

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(12) Activos y pasivos por impuestos diferidos e impuestos corrientes, continuación

(e) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar y pagar, por impuestos al cierre de los estados financieros, se detallan a continuación:

	2016 M\$	2015 M\$
Pagos provisionales mensuales	476.066	972.163
Impuesto renta	(2.445.847)	(3.610.002)
Total activo/(pasivo) por impuestos corrientes	<u>(1.969.781)</u>	<u>(2.637.839)</u>

(13) Otros pasivos financieros corrientes

El detalle es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
BBVA - Banco de Chile	-	3.043.832
Banco Estado	-	3.049.591
Total	<u>-</u>	<u>6.093.423</u>

Durante el 2016 la Sociedad liquidó la totalidad de sus obligaciones financieras.

(14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Corriente:		
Cuentas por pagar	483.521	329.006
Cuentas por pagar MOP (*)	395.220	368.357
Total corriente	<u>878.741</u>	<u>697.363</u>
No corriente:		
Cuentas por pagar MOP (*)	2.409.789	2.626.799
Total no corriente	<u>2.409.789</u>	<u>2.626.799</u>

(*) Corresponde al valor presente de los pagos futuros a realizar al MOP por concepto de administración del contrato de operación de la concesión (canon anual UF15.000.) descontados a una tasa del 3.5% anual.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(15) Capital y reservas

(a) Gestión y obtención de capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

(b) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

(i) Número de acciones

Serie	Nº de acciones suscritas	Nº de acciones pagadas	Nº de acciones con derecho a voto
001	990	990	990

(ii) Capital

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
001	11.478.879	11.478.879

(c) Accionistas controladores

Las acciones emitidas y pagadas de Sociedad Concesionaria BAS S.A. son de propiedad:

	Número de acciones	Participación %
Sodexo Chile S.A.	330	33,33
Besalco Concesiones S.A.	330	33,33
Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	330	33,33
Totales	990	100,00

El capital está dividido en 990 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una. Las acciones pertenecen a una única serie. No hay acciones preferentes.

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley N°18.046, solo al 31 de diciembre de cada año se incorpora al capital pagado el monto proporcional correspondiente a la revalorización de dicho capital.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(15) Capital y reservas, continuación

(d) Política de dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

El 7 de abril de 2016, en Junta Ordinaria de Accionistas se acordó no distribuir para el año 2016.

(16) Ingresos y costos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP Alto Hospicio	3.750.634	2.445.544
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP La Serena	3.750.634	2.445.544
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP Rancagua	3.750.634	2.445.544
Ingresos por subsidio fijo a la construcción EP Alto Hospicio	42.409	2.516.720
Ingresos por subsidio fijo a la construcción EP La Serena	42.409	2.516.720
Ingresos por subsidio fijo a la construcción EP Rancagua	42.409	2.516.720
Ingreso por pago variable (IPV) EP Alto Hospicio	1.423.255	1.359.882
Ingreso por pago variable (IPV) EP La Serena	1.263.653	1.276.500
Ingreso por pago variable (IPV) EP Rancagua	1.270.995	1.309.738
Otros ingresos operacionales y penitenciarios	412.748	-
Totales	15.749.780	18.832.912

Los ingresos por subsidio fijo a la construcción de los centros penitenciarios de Alto Hospicio, La Serena y Rancagua fueron más bajos que el año 2015 debido que en 2016 se finalizó el pago por este concepto y durante el período solo quedaba por cobrar la porción correspondiente al mes de enero de 2016.

El detalle de los costos ordinarios es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Costos de operaciones Alto Hospicio	(4.062.725)	(3.794.914)
Costos de operaciones La Serena	(4.399.127)	(4.111.266)
Costos de operaciones Rancagua	(4.376.244)	(4.107.641)
Costos de mantenciones Alto Hospicio	(1.541.034)	(1.441.031)
Costos de mantenciones La Serena	(1.086.069)	(1.013.620)
Costos de mantenciones Rancagua	(1.114.652)	(1.046.008)
Otros costos operacionales y penitenciarios	(16.911)	(34.661)
Totales	(16.596.762)	(15.549.141)

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(17) Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos por colocaciones financieras	338.613	271.473
Ingresos financieros SFO	<u>1.003.493</u>	<u>1.125.799</u>
Totales	<u><u>1.342.106</u></u>	<u><u>1.397.272</u></u>

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Intereses por deuda con instituciones financieras	(69.487)	(591.900)
Otros costos financieros	<u>(152.421)</u>	<u>(146.887)</u>
Totales	<u><u>(221.908)</u></u>	<u><u>(738.787)</u></u>

(18) Gastos del personal

La Sociedad mantiene personal durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus gastos son M\$294.108 y M\$315.283, respectivamente.

(19) Resultados por unidades de reajuste

La composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Reajuste cuentas por cobrar e ingresos según modelo	463.363	1.970.260
Reajustes cuentas por pagar	(76.667)	(130.653)
Reajustes préstamos bancarios	<u>(187.132)</u>	<u>(360.291)</u>
Totales	<u><u>199.564</u></u>	<u><u>1.479.316</u></u>

(20) Contingencias y restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 no existen contingencias ni restricciones que afecten la presentación de estos estados financieros, debido que durante el 2016 se cancelaron todas las obligaciones financieras y, por consiguiente, se levantaron todas las prendas y las garantías asociadas al contrato de financiamiento.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(21) Acuerdos de concesiones de servicios

Principales condiciones del contrato - operación de establecimientos penitenciarios.

El Grupo 1 del Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria contempla la operación de tres recintos penitenciarios, ubicados en las regiones I, IV y VI, con una capacidad total de diseño de 5.024 internos.

Los establecimientos penitenciarios que forman parte del grupo 1 son los siguientes:

- Establecimiento Penitenciario Alto Hospicio, I Región
- Establecimiento Penitenciario La Serena, IV Región
- Establecimiento Penitenciario Rancagua, VI Región

La concesión tiene una duración de 40 semestres corridos desde la fecha de Puesta en servicio definitiva de las obras obtenidas mediante la resolución exenta N°37 del 24 de enero de 2006, con un tope de 273 meses desde el inicio del plazo de la concesión. El inicio de la concesión es la fecha de publicación del Decreto Supremo de Adjudicación.

La Concesión se adjudicó bajo el sistema DBOT (por las siglas en inglés Design, Build, Operate and Transfer), lo que implica que el concesionario debe encargarse del diseño, Operación y equipamiento del complejo penitenciario, posteriormente debe operarlo, mantenerlo y, finalmente, después de cumplido el plazo de la Concesión, transferirlo al Estado de Chile. Para esto, la Concesionaria construye los Establecimientos antes indicados mediante un contrato de diseño, ingeniería, suministro y Operación con la empresa Constructora El Roble S.A., empresa formada por Besalco S.A. y Torno Chile Concesiones y Construcciones Limitada.

La Sociedad Concesionaria ha encargado a Siges Chile S.A., filial de Sodexo Alliance, la operación de los Establecimientos Penitenciarios, por lo tanto, de la prestación de la totalidad de los servicios establecidos en el Contrato de Concesión. Sin embargo, la seguridad de los internos y la responsabilidad de la administración general de los recintos están a cargo de Gendarmería de Chile (GENCHI).

De acuerdo al DS N°271 del 13 de septiembre de 2013 y publicado en el Diario Oficial el 16 de enero de 2014, se modifican las capacidades máximas de los Establecimientos Penitenciarios a un 140% y el valor del SFO (Subsidio Fijo de la Operación), lo que empezó a regir a contar del 23 de julio de 2014.

La descripción y capacidad del diseño inicial de cada penal se muestra a continuación:

	EP de Alto Hospicio		EP de La Serena		EP de Rancagua	
	Baja	0%	Baja	13%	Baja	10%
	Mediana	35%	Mediana	44%	Mediana	33%
	Alta	46%	Alta	27%	Alta	38%
Distribución de la población penal, según nivel de seguridad	Máxima	19%	Máxima	16%	Máxima	19%
Superficie total del recinto	45.940 m2		48.533 m2		46.514 m2	
Capacidad de internos	1.679		1.656		1.689	
Superficie de terrenos ocupado por EP	47,5 Ha		19,5 Ha		24 Ha	
Capacidad máxima al 140% (DS N°271 del 13-09-2013)	2.351		2.318		2.365	

La capacidad de los penales no ha variado para el año 2016.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(22) Medio ambiente

La Sociedad por la naturaleza de la industria en el cual participa, no ve afectado sus estados financieros en relación al mejoramiento o inversión en los procesos productivos o instalaciones industriales relacionadas con el medio ambiente.

(23) Sanciones

No se han aplicado sanciones a los Directores ni al Gerente General, por parte de autoridades administrativas.

(24) Juicios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen juicios.

(25) Cauciones

(a) Cauciones recibidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes cauciones a favor de Sociedad Concesionaria BAS S.A. se encuentran vigentes:

Tomador	Banco	Documento N°	Monto UF	Fecha vencimiento
2016				
Siges Chile S.A. (*)	Scotiabank	158960	30.000	31-01-17
2015				
Siges Chile S.A. (*)	Scotiabank	147502	30.000	31-01-16

(b) Cauciones entregadas a terceros

Cauciones entregadas por Sociedad Concesionaria BAS S.A. vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Tomador	Banco	Documento N°	Monto UF	Fecha vencimiento
2016				
BAS S.A. (**)	BBVA	116105	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116113	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116114	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116116	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116110	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116111	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116112	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116115	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116106	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116107	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116108	2.500	15-10-17
BAS S.A. (**)	BBVA	116109	2.500	15-10-17

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(25) Cauciones, continuación

(b) Cauciones entregadas a terceros, continuación

Cauciones entregadas por Sociedad Concesionaria BAS S.A. vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, continuación:

2015

BAS S.A. (**)	BBVA	109111	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	BBVA	109112	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339548	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339549	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	BBVA	109113	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	BBVA	109114	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339551	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339553	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	BBVA	109115	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	BBVA	109116	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339550	2.500	15-10-16
BAS S.A. (**)	Estado	8339552	2.500	15-10-16

(*) Garantizar el fiel, íntegro y oportuno cumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por el operador, en favor del Concesionario, en conformidad al contrato de prestación de servicios de explotación y conservación de Establecimientos Penitenciarios Grupo 1, entre Sociedad Concesionaria BAS S.A. y SIGES Chile S.A. de fecha 25 de julio de 2002.

(**) Garantizar la explotación del establecimiento penitenciario de Alto Hospicio de la obra pública fiscal denominada "Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria Grupo 1", adjudicado por decreto supremo MOP N°618, de 28 de marzo de 2002.

(26) Hechos posteriores a la fecha del estado financiero

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de aprobación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar la situación financiera.