

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
RUT: 76.574.787-2



ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio terminado
al 31 de diciembre del 2018 y 2017

M\$: Miles de pesos chilenos

UF: Unidades de fomento

B.A.L.I.: Bases de licitación

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

IASB: International Accounting Standards Board

Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A.

Surlatina Auditores Ltda.

National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.grantthornton.cl

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 (NIIF). 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 no con 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 Túnel El Melón II S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 (NIIF).

Santiago, Chile
26 de febrero de 2019



Jaime Goñi Garrido
Socio

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
I ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de Situación Financiera Clasificados	3
Estados de Resultados Integrales por Función	5
Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
II NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN	
1. Información general	9
2. Descripción del negocio	10
3. Resumen de principales políticas contables aplicadas	11
3.1 Principios contables	11
3.2 Nuevos pronunciamientos contables	18
3.3 Cambios contables	20
3.4 Reclasificaciones	21
4. Gestión de riesgo financiero	21
5. Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad	22
6. Efectivo y equivalente al efectivo	22
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	23
8. Activos por impuestos, corrientes	23
9. Otros activos no financieros, corrientes	23
10. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	24
11. Propiedad, planta y equipo	24
12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	27
13. Otros activos no financieros, no corrientes	29
14. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	29
15. Cuentas por pagar entidades relacionadas, corrientes	29
16. Otras provisiones, corrientes	30
17. Pasivos por impuestos, corrientes	30
18. Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	30
19. Otros pasivos no financieros, corrientes	30
20. Otros pasivos financieros, corrientes	31
21. Otros pasivos no financieros, no corrientes	31
22. Capital y reservas	31
23. Ingresos de actividades ordinarias	33
24. Costo de ventas	35
25. Gasto de administración	35
26. Otros gastos, por función	36
27. Ingresos financieros	36
28. Otros ingresos, por función	36
29. Costos financieros	36
30. Diferencias de cambio	37
31. Resultado por unidades de reajuste	37
32. Directorio y personal clave	37
33. Medio ambiente	37
34. Contingencias y restricciones	38
35. Garantías	38
36. Sanciones	38
37. Hechos relevantes y esenciales	38
38. Hechos posteriores	38
39. Aprobación de los presentes Estados Financieros	38

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Activos corrientes	Nota	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	21.336.819	14.407.095
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	222.362	582.792
Activos por impuestos, corrientes	8	960.025	1.989.609
Otros activos no financieros, corrientes	9	330.789	409.427
Total activos corrientes		22.849.995	17.388.923

Activos no corrientes	Nota	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	9.602.362	10.910.707
Propiedades, planta y equipo	11	8.645.064	2.968.973
Activos por impuestos diferidos	12	28.198	9.678
Otros activos no financieros, no corrientes	13	116.796	321.578
Total activos no corrientes		18.392.420	14.210.936
Total activos		41.242.415	31.599.859

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Pasivos corrientes	Nota	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	340.389	450.784
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15	901.964	1.720.353
Otras provisiones, corrientes	16	461.218	329.895
Pasivos por impuestos, corrientes	17	361.638	681.700
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	18	88.333	49.642
Otros pasivos financieros, corrientes	19	180.279	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	330.789	-
Total pasivos corrientes		2.664.610	3.232.374

Pasivos no corrientes	Nota	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes	20	290.986	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	21	22.532.864	12.503.315
Total pasivos no corrientes		22.823.850	12.503.315

Patrimonio neto	Nota	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Capital emitido	22	14.905.000	14.905.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	1.370.244	195.380
Utilidad (pérdida) del ejercicio	22	1.212.792	1.370.244
Dividendos pagados/provisionados	22	(1.734.081)	(606.454)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		15.753.955	15.864.170
Total patrimonio neto		15.753.955	15.864.170
Total patrimonio neto y pasivos		41.242.415	31.599.859

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Estado de resultados por función	Nota	AL 31-12-2018	Al 31-12-2017
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	3.175.296	3.549.524
Costo de ventas	24	(1.436.592)	(1.568.179)
Ganancia bruta		1.738.704	1.981.345
Gasto de administración	25	(532.827)	(310.392)
Otros gastos, por función	26	(107.095)	(98.569)
Ingresos financieros	27	553.499	305.240
Otros ingresos, por función	28	48.643	25.820
Costos financieros	29	(11.932)	(298)
Diferencias de cambio	30	(232.791)	(100.168)
Resultados por unidades de reajuste	31	24.873	10.748
Ganancia, antes de impuesto		1.481.074	1.813.726
Gastos por impuestos a las ganancias	12	(268.282)	(443.482)
Resultado del ejercicio		1.212.792	1.370.244

Estado de resultados por función	AL 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Ganancia, atribuible a propietarios de la controladora	1.212.792	1.370.244
Ganancias por acción		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	0,08	0,09
Ganancia por acción básica	0,08	0,09
Ganancia por acciones diluidas		
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	0,08	0,09
Ganancia diluídas por acción	0,08	0,09

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Estado de resultados integrales por función	AL 31-12-2018	AL 31-12-2017
	M\$	M\$
Estado de resultado integral	1.212.792	1.370.244
Ganancia (pérdida)	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Resultado integral total	1.212.792	1.370.244
Resultado atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.212.792	1.370.244
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora	-	-
Resultado integral total	1.212.792	1.370.244

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Estado de flujos de efectivo (método directo)	Nota	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	N°	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		15.544.734	12.155.446
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.648.553)	(14.281.648)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(475.664)	(410.190)
Otros pagos por actividades de operación		(935.942)	(358.144)
Intereses pagados		(11.275)	(282)
Intereses recibidos		553.499	305.240
Pagos recibidos y remitidos por impuestos		(317.296)	230.728
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		7.709.503	(2.358.850)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión:			
Compra de propiedades planta y equipo		(256.616)	(658.271)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		959.911	(986.881)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		703.295	(1.645.152)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	11.879.000
Pagos de Pasivos por arrendamientos financieros		(112.830)	-
Pago de dividendos		(1.370.244)	(279.114)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(1.483.074)	11.599.886
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		6.929.724	7.595.884
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		6.929.724	7.595.884
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		14.407.095	6.811.211
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		21.336.819	14.407.095

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

Conceptos	Nota	Capital emitido	Cambios en otras reservas		Total patrimonio Neto
		Capital en acciones	Utilidades Acumuladas	Utilidades del Ejercicio	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	22	14.905.000	959.170	-	15.864.170
Otros incrementos (ajustes)	22	-	411.074	(363.837)	47.237
Dividendos pagados	22	-	(1.370.244)	-	(1.370.244)
Resultado integral	22	-	-	1.212.792	1.212.792
Saldo final al 31-12-2018		14.905.000	-	848.955	15.753.955

Conceptos	Nota	Capital emitido	Cambios en otras reservas		Total patrimonio neto
		Capital en acciones	Utilidades acumuladas	Utilidades del ejercicio	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	22	3.026.000	195.380	-	3.221.380
Otros incrementos (ajustes)	22	11.879.000	-	-	11.879.000
Dividendos pagados	22	-	(195.380)	(411.074)	(606.454)
Resultado integral	22	-	-	1.370.244	1.370.244
Saldo final al 31-12-2017		14.905.000	-	959.170	15.864.170

(*) Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TUNEL EL MELON II S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (En miles de pesos – M\$)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Descripción de la Sociedad

Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, RUT N° 76.574.787-2, su domicilio legal es calle Puerta del Sol N° 55 Oficina 31-32, comuna de Las Condes, además cuenta con oficinas operativas en Ruta 5 Norte km 128, comuna de Nogales V Región, frente al peaje del Túnel el Melón.

b) Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad que de acuerdo a sus estatutos y las bases de licitación del proyecto objeto de la Sociedad, se encuentra inscrita bajo el número 446 de fecha 30 de noviembre de 2016, en el Registro Especial de Entidades Informantes, de la Comisión para el Mercado Financiero (ex - Superintendencia de Valores y Seguros).

c) Adjudicación, constitución y objeto de la Sociedad

Bajo la modalidad de licitación pública, el grupo licitante “BELFI-CONPAX-AURA”, se adjudicó el contrato de concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, a través del Sistema de Concesiones en la licitación que al efecto realizó el Ministerio de Obras Públicas, mediante decreto supremo de adjudicación N° 12 de fecha 04 de abril de 2016, del Ministerio de Obras Públicas y se publicó en el Diario Oficial del día 07 de junio de 2016.

Para la realización de la referida obra pública la concesionaria confeccionó una oferta técnica y económica de acuerdo a las bases de dicha licitación.

Con el objeto de cumplir con los requisitos establecidos en las bases de licitación de la concesión “Relicitación Concesión Túnel EL Melón”, en adelante (“Bases de Licitación”), que rigen la licitación del contrato para la ejecución, reparación, conservación y explotación de dicha obra pública fiscal, se constituyó por los adjudicatarios de la concesión “Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.” por escritura pública de fecha 07 de Junio de 2016, otorgada en la Notaria de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, inscribiéndose un extracto de dicha escritura a fojas 41.543 Numero 22.779 del Registro de Comercio de Santiago del año 2016.

Esta Sociedad tiene por objeto exclusivo “la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Relicitación Concesión Túnel El Melón” mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

d) Propiedad

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad está compuesta por 3 accionistas, cuyo capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, íntegramente suscrito y pagado.

Accionistas	Rut	% Propiedad	N° Acciones
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Conpax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

No existe un controlador en la Sociedad. En efecto, ninguno de los tres accionistas señalados ni por medio de un grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta puede asegurar la mayoría de los votos en las Juntas de Accionistas, ni elegir la mayoría de los directores de la Sociedad, ni influir decisivamente en la administración de la Sociedad.

El 17 de abril de 2018 se comunica a la CMF a través del Hecho Esencia 698-2018 la venta de las acciones de la Sociedad que poseía la empresa Constructora Conpax SpA a Conpax Energía y Concesiones SpA.

NOTA 2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

a) Descripción del proyecto

El proyecto de concesión denominado “Relicitación Concesión Túnel El Melón” consiste en la construcción, mantención y explotación de las obras con el objeto de mejorar el estándar técnico y los niveles de servicio de la actual vía concesionada; considerando para ello, tanto el aumento de los niveles de seguridad, como el aumento de su capacidad vial respecto de la Concesión Actual Túnel el Melón, respondiendo a mejorar las condiciones de seguridad y confort de los usuarios y las mayores solicitudes de tránsito previstas para la ruta en los próximos años, quedando este emplazado en las provincias de Petorca y Quillota, en la Región de Valparaíso.

1) En resumen, el objeto de la relicitación considera principalmente las siguientes obras:

- Obras de mejoramiento de la concesión actual.
- Mejoramiento del túnel existente mediante obras de ampliación del gálibo vertical y modernización de su equipamiento de ventilación, iluminación y los sistemas de gestión del tráfico que controlan la operación del túnel.
- Mejoramiento de los accesos norte y sur de la actual Concesión, considerando rectificación de las curvas, mejoramiento de los pavimentos existentes, modernización de la señalización y elementos de seguridad, entre otros.

2) Nuevas obras que aumentan la capacidad vial:

- Construcción de nuevo túnel aledaño al actual, con sus respectivos accesos norte y sur, considerando dos pistas a lo largo de todo su trazado y todos los elementos y sistemas requeridos para su puesta en marcha y operación.
- Construcción de accesos norte y sur al nuevo túnel.
- Galerías de conexión tanto vehicular como peatonal entre ambos túneles.
- Incorporación de cobro electrónico en plaza de peaje.
- Implementación de teléfonos de emergencia e incorporación de señalización variable.
- Implementación de elementos de seguridad vial.

3) Mantención y explotación de las obras preexistentes y de las nuevas obras mencionadas precedentemente en los puntos 1 y 2.

b) Características principales del contrato de concesión de servicio

Las obligaciones y derechos del adjudicatario son las establecidas en las Bases de Licitación, en las circulares aclaratorias, oferta técnica y económica presentada, así como también las establecidas en los cuerpos legales referidos a la Ley de Concesiones.

c) Presupuesto oficial estimado de la obra

El presupuesto oficial estimado de la obra es de UF 3.026.000 (tres millones veintiséis mil unidades de fomento). Este valor es referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo los gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración de los Proyectos de Ingeniería de Detalle. No se incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

d) Plazo de la concesión

El plazo de concesión se inicia a partir de la fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Por lo tanto, el inicio del plazo de concesión fue el día 7 de junio de 2016, fecha de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión y se extinguirá la concesión el mes en que el Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria sea mayor o igual a UF 2.980.000, pero si transcurrido el plazo máximo de 180 meses la concesión no se hubiera extinguido por la condición antes señalada, la concesión se extinguirá por el cumplimiento del plazo máximo señalado.

e) Puesta en servicio

La Fase 1 de la etapa de explotación, inició a las 00:00 horas del día 1 de Julio de 2016.

f) Dotación

La dotación de la empresa al 31 de diciembre de 2018 está conformada por 26 trabajadores.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Principios contables

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo a las Normas de preparación y presentación de Información Financiera, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS), que están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), excepto por lo dispuesto en el Oficio Circular N° 856, de la Superintendencia de Valores y Seguros señalado en el párrafo siguiente.

El Oficio Circular N° 856 de la SVS, de fecha 17 de octubre de 2014, dispuso una norma de aplicación temporal y de excepción a la Norma Internacional de Contabilidad la NIC 12 para la actualización de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 (Reforma Tributaria), publicada en el Diario Oficial el 29 de septiembre de 2014. A tal efecto, la SVS dispuso que las diferencias en los activos y pasivos por impuestos diferidos producidas por la referida actualización, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las normas citadas precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En Nota 6 sobre “Responsabilidad de la Información y Estimaciones y Criterios Contables” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres sobre sucesos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente como empresa en marcha, tal como lo requiere la aplicación de las normas contables.

b) Modelo de presentación de estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda de presentación de la Sociedad. Todos los valores están redondeados a miles de pesos chilenos, excepto cuando se indica lo contrario.

De acuerdo a lo descrito en la circular 1879, de la SVS, la Sociedad cumple con emitir los siguientes Estados Financieros:

- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 se presentan comparados con el 31 de diciembre de 2017.

Los Estados de Resultados Integrales por Función, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio Neto muestran los movimientos del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el Estado de Resultados Integral se presentan los gastos clasificados por función y el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

c) Moneda funcional y de presentación

Los importes incluidos en el estado financiero de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Sociedad es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiper-inflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

d) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad posee un único giro, el cual es la ejecución, construcción, mantención y explotación de la obra pública fiscal denominada "Relicitación Concesión Túnel el Melón", por lo que se presenta un solo segmento.

e) Transacciones en unidades reajustables

Las transacciones en unidades reajustables se convierten al valor de las unidades reajustables vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones se muestran en el estado de resultados bajo el ítem resultados por unidades reajustables.

A las fechas que se indican, los valores de las unidades reajustables son:

Conversiones a pesos chilenos	2018	2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar estadounidense	694,77	614,75

f) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, fondos fijos, saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos, principalmente cuotas de fondos mutuos y pactos, todas ellas con liquidez inmediata.

g) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

h) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

i) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance.

j) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad Concesionaria tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

k) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

l) Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como “préstamos y cuentas por cobrar”, se aplica materialidad.

m) Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Sociedad indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro de valor por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro anterior se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

n) Acuerdo de Concesión

La Sociedad se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12, “Acuerdos de concesión de servicios”. El contrato de concesión, descrito en Nota 1, cubre la construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominadas “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, y permite la obtención de recursos a través de la prestación y explotación de los servicios viales asociados a ella.

Al término de la concesión toda la infraestructura construida queda bajo el control del Estado.

Según las definiciones de la CINIIF 12 y las condiciones para el cobro de los costos de infraestructura construida, esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, intangible o un mix de ambos, según corresponda.

En base a los estudios y análisis realizados, corresponde clasificar y valorizar la inversión efectuada por la Sociedad como propiedad, planta y equipo.

o) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

p) Propiedad, planta y equipo

El activo correspondiente a la infraestructura en obra que genera los principales beneficios del negocio, edificio e instalaciones de cobro de peajes y que correspondientes al área concesionada del Túnel el Melón, según CINIIF 12 no es propiedad, planta y equipos.

Los otros elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, comprenden principalmente equipos y vehículos. Se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, plantas y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

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

Las reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

El siguiente cuadro muestra el rango de vidas útiles estimadas para cada clase incluida en propiedad, planta y equipos:

Tipo de bien	Años vida útil
Vehículos	3
Muebles y útiles	3
Enseres y herramientas	3
Equipos y Maquinarias	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

q) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

r) Otros pasivos financieros

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

s) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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 balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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 imponibles 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.

t) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

Obligaciones futuras que califiquen como provisiones en base a los conceptos anteriores, pero que estén incorporados en el modelo financiero que calculó el activo financiero no se reconocen individualmente.

u) Beneficios al personal

El gasto anual por vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada. Las indemnizaciones por años y servicios son reconocidas cuando se producen por no estar establecido en los contratos indemnizaciones a todo evento.

v) Reconocimiento de ingresos

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 de acuerdo a la NIC 11. Los ingresos de operación asociados al cobro de peajes según se establece en el contrato de concesión se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados, de acuerdo a la NIIF 15.

La Sociedad reconoce los ingresos por intereses de la cuenta por cobrar incluida en activos financieros sobre base devengada.

Los ingresos financieros también están compuestos por ingresos por interés en fondos invertidos.

w) Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como otros activos no financieros.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos. Los montos a recuperar se registran como un activo a rembolsar por la compañía de seguros en el rubro otros activos no financieros, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguros, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantiza la recuperabilidad.

x) Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable.

Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedad, planta y equipos.

y) Ganancia (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

z) 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 preferentes, 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, el Directorio en el primer caso, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. Los dividendos por pagar a los accionistas se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período que son declarados y aprobados por los accionistas.

aa) Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados al giro social.

NOTA 3.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

a) Mejoras y modificaciones a pronunciamientos contables

Normas, interpretaciones y/o enmienda	Fecha de vigencia
<u>NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</u> Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples.	1 de enero de 2018 y su adopción anticipada fue permitida
<u>NIIF 9 - Instrumentos financieros</u> Introduce modificaciones en la clasificación y valorización de los activos financieros, en el enfoque de cálculo de los deterioros de activos financieros a costo amortizado y en diversos aspectos de contabilidad de coberturas.	1 de enero de 2018 y su adopción anticipada fue permitida
<u>CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas</u> Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda)	1 de enero de 2018

<u>CINIIF 23 - Posiciones tributarias inciertas</u> Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales	1 de enero de 2019
<u>NIC 40 - Propiedades de inversión - Enmienda</u> Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición	1 de enero de 2018
<u>NIIF 2 - Pagos basados en acciones - Enmienda</u> Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidadas en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio	1 de enero de 2018

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso.

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de vigencia
<u>NIIF 16 - Arrendamientos</u> Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.
<u>NIIF 4 - Contratos de seguros - Enmienda</u> Introduce dos enfoques: de superposición y de exención temporal de la NIIF 9	1 de enero de 2019
<u>CINIIF 23 – Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</u>	1 de enero de 2019
<u>NIIF 17 – Contratos de seguros</u> Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional	1 de enero de 2021
<u>NIIF 3 - Combinaciones de negocios</u> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<u>NIIF 9 – Instrumentos financieros</u> Pagos en compensación negativa	1 de enero de 2019

<u>NIIF 11 - Acuerdos conjuntos</u> Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<u>NIC 12 - Impuestos a las ganancias</u> Consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
<u>NIC 23 - Costos sobre préstamos</u> Costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
<u>NIC 28 - Inversiones en asociadas</u> Inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
<u>NIC 19 - Beneficios a los empleados</u> Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
<u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente - Enmiendas</u> Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La Administración de la Sociedad está en proceso de análisis de las NIIF 16 para determinar si tendrán o no impacto significativo en los estados financieros.

La aplicación de NIIF 9 y NIIF 15 no ha tenido un efecto en los montos reportados en estos Estados Financieros.

NOTA 3.3 Cambios Contables

Al 31 de diciembre del 2018 la administración decidió modificar la vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo a 3 años.

NOTA 3.4 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se realizaron las siguientes reclasificaciones a los Estados Financieros para una mejor presentación de las partidas.

Partida	Monto histórico M\$	Monto reclasificado M\$
	Al 31-12-2017	Al 31-12-2017
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes (1)	988.852	10.910.707
Propiedades, planta y equipo (6)	726.201	2.968.973
Activo en construcción (6)	2.242.772	-
Otros activos no financieros, no corrientes (1)	10.243.433	321.578
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes (3)	780.679	450.784
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (5)	1.309.279	1.720.353
Otras provisiones, corrientes (3,4 y 5)	860.888	329.895
Pasivos por impuestos, corrientes (4)	231.886	681.700
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes (2)	40.888	49.642
Otros pasivos no financieros, corrientes (2)	8.754	-

- 1) Reclasificación del anticipo realizado a Empresa Constructora Belfi S.A. de Otros activos no corrientes a cuenta por cobrar a entidades relacionadas.
- 2) Reclasificación de imposiciones a pagar generadas en diciembre 2017 a beneficios a los empleados.
- 3) Reclasificación de provisiones de costo por M\$ 329.895 de Cuentas por pagar comerciales a Otras provisiones corto plazo.
- 4) Reclasificación de provisión impuesto a la renta por M\$449.814 de Otras provisiones a Pasivo por impuestos corrientes.
- 5) Reclasificación de dividendos provisorios por M\$411.074 de Otras provisiones a Cuentas por pagar a entidades relacionadas.
- 6) Reclasificación del activo en construcción a Propiedades, planta y equipo.

NOTA 4. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La Sociedad de acuerdo con las condiciones establecidas en su contrato de concesión y lo establecido en los estatutos de la Sociedad, tiene giro exclusivo y que corresponde a la construcción, mantención y explotación del Túnel el Melón.

De esta manera, los factores de riesgo de la Sociedad se circunscriben a su actual etapa de explotación del túnel, cuyos ingresos corresponden a cobros de peajes.

En relación a los riesgos financieros, la Administración de la Sociedad los tiene identificados y los monitorea permanentemente.

No existen riesgos de tipo de cambios.

Los riesgos de tasa de interés están controlados y alineados con la recuperación de los flujos del activo financiero, incluidos en la valorización del activo financiero.

La sociedad no recurre a instrumentos derivados como mecanismo de cobertura de riesgos, por estimarse marginales sus efectos.

NOTA 5. JUICIO DE LA GERENCIA AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

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 contables indicados en Nota 2.

La preparación de los estados financieros requirió que la Administración realizara 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es analizada y en cualquier período futuro afectado.

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:

- Los impuestos diferidos.
- Las depreciaciones de propiedad, planta y equipos.
- Medición del activo financiero, de acuerdo con CINIIF 12.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a disponibles en caja, bancos e inversiones financieras:

Detalle	Moneda	al 31-12-2018	al 31-12-2017
		M\$	M\$
Caja	Pesos	237.984	226.096
Bancos	Pesos	135.790	66.980
Inversiones financieras	Pesos	20.963.045	14.114.019
Totales		21.336.819	14.407.095

El detalle de las inversiones financieras a plazo al 31 de diciembre de 2018, menor a 3 meses es el siguiente:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2018 Total M\$
Santander	DPF	Pesos	01-12-2018	08-01-2019	1.127.821	3.030	1.130.851
Santander	DPF	Pesos	01-12-2018	02-01-2019	4.121.988	11.074	4.133.062
Santander	DPF	Pesos	04-12-2018	16-01-2019	3.007.817	7.580	3.015.397
Santander	DPF	Pesos	11-12-2018	23-01-2019	3.194.661	6.038	3.200.699
Santander	DPF	Pesos	18-12-2018	30-01-2019	4.100.000	5.166	4.105.166
Santander	DPF	Pesos	26-12-2018	07-02-2019	5.155.000	2.784	5.157.784
Banchile	FM	Pesos	01-12-2018	31-12-2018	219.550	536	220.086
Totales					20.926.837	36.208	20.963.045

El detalle de las inversiones financieras a plazo al 31 de diciembre de 2017, menor a 3 meses es el siguiente:

Banco	Tipo	Moneda	Fecha origen	Fecha	Monto capital M\$	Intereses M\$	Total M\$
	Inversión			Vencimiento			
Santander	DPF	Pesos	20-12-2017	31-12-2017	2.000.000	2.000	2.002.000
Santander	DPF	Pesos	20-12-2017	31-12-2017	4.000.000	4.000	4.004.000
Santander	DPF	Pesos	20-12-2017	31-12-2017	4.000.000	4.000	4.004.000
Santander	DPF	Pesos	20-12-2017	31-12-2017	4.000.000	4.000	4.004.000
Banchile	FM	Pesos	01-12-2017	31-12-2017	100.000	19	100.019
Total al 31-12-2017					14.100.000	14.019	14.114.019

DPF: Depósito a plazo renta fija.

FM: Fondo mutuo.

NOTA 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Deudores por contrato (1)	206.014	554.164
Deudores varios (2)	16.151	27.045
Cuenta corriente varias (3)	197	1.583
Totales	222.362	582.792

- 1) Corresponde al saldo pendiente de cobro al MOP, por concepto de IVA de explotación de la concesión.
- 2) Corresponde a fondos disponibles para vuelto en plaza de peaje y saldo por cobrar a ChileValores por diferencias de recaudación de peajes.
- 3) Corresponde a fondos por rendir de abogados Fontaine y Cia. Ltda. y Jara del Favero.

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
IVA crédito fiscal	555.554	1.838.216
P.P.M.	387.240	151.360
Crédito 4% activo fijo	16.691	33
Donaciones	540	-
Totales	960.025	1.989.609

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados	330.789	409.427
Totales	330.789	409.427

Corresponde a desembolsos realizados por administración del contrato con el MOP.

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, NO CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Rut	Sociedad relacionada	Naturaleza de la relación	Tipo de deuda	Moneda	al 31-12-2018	al 31-12-2017
					M\$	M\$
76.611.671-K	Constructora Túnel el Melón S.A.	Relacionada	Facturas	Pesos	23.890	988.852
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A. (1)	Accionista	Facturas	Pesos	9.578.472	9.921.855
Totales					9.602.362	10.910.707

(1) Corresponde al anticipo otorgado bajo el contrato de construcción de las Obras.

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	37.703	51.010
Muebles y útiles	16.888	25.908
Enseres y herramientas	667.939	16.565
Equipos y maquinarias	71.689	83.190
Activos en tránsito	-	488.834
Leasing	475.490	-
Activo en construcción	7.314.661	2.242.772
Totales PPE netos	8.645.064	2.968.973

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	63.682	62.850
Muebles y útiles	48.016	43.173
Enseres y herramientas	761.908	23.510
Equipos y Maquinarias	96.454	96.454
Activo en tránsito	-	488.834
Leasing	534.926	-
Activo en construcción	7.314.661	2.242.772
Totales PPE brutos	8.880.341	3.018.287

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Vehículos	(25.979)	(11.840)
Muebles y útiles	(31.128)	(17.265)
Enseres y herramientas	(93.969)	(6.945)
Equipos y maquinarias	(24.765)	(13.264)
Leasing	(59.436)	-
Total depreciación acumulada	(235.277)	(49.314)

Los movimientos contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Clases de Propiedad, planta y equipos, Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activos en tránsito	Leasing	Activo en construcción	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	60.694	62.850	43.173	23.510	96.454	488.834	-	2.242.772	3.018.287
Adiciones	-	832	5.045	249.564	-	-	534.926	5.071.889	5.862.256
Bajas	-	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Traspasos	-	-	-	488.834	-	(488.834)	-	-	-
Saldo final al 31.12.2018	60.694	63.682	48.016	761.908	96.454	-	534.926	7.314.661	8.880.341

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del valor, Propiedad, planta y equipo	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activos en tránsito	Leasing	Activo en construcción	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	-	(11.840)	(17.265)	(6.945)	(13.264)	-	-	-	(49.314)
Depreciación del período	-	(14.139)	(13.863)	(87.024)	(11.501)	-	(59.436)	-	(185.963)
Saldo final al 31.12.2018	-	(25.979)	(31.128)	(93.969)	(24.765)	-	(59.436)	-	(235.277)
Saldo Final PPE neto al 31.12.2018	60.694	37.703	16.888	667.939	71.689	-	475.490	7.314.661	8.645.064

Clases de Propiedad, planta y equipos, Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activos en tránsito	Activo en construcción	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	-	50.350	42.374	23.510	96.454	-	-	212.688
Adiciones	60.694	12.500	799	-	-	488.834	2.242.772	2.805.599
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2017	60.694	62.850	43.173	23.510	96.454	488.834	2.242.772	3.018.287

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del valor, Propiedad, planta y equipo	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activos en tránsito	Activo en construcción	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	-	(2.840)	(4.879)	(1.964)	(1.763)	-	-	(11.446)
Depreciación del período	-	(9.000)	(12.386)	(4.981)	(11.501)	-	-	(37.868)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.12.2017	-	(11.840)	(17.265)	(6.945)	(13.264)	-	-	(49.314)
Saldo Final PPE neto 31.12.2017	60.694	51.010	25.908	16.565	83.190	488.834	2.242.772	2.968.973

La Sociedad no presenta deterioro de sus plantas y equipos en los periodos informados, y tampoco que se encuentren fuera de uso.

Las propiedades, plantas y equipos de la Sociedad no se encuentran con restricciones ni garantías en los periodos informados. Además, no existen compromisos de ventas futuras o que estén disponibles para la venta.

NOTA 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria, dentro de las cuales están las modificaciones de la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre impuesto a la Renta (LIR) para las rentas percibidas o devengadas desde el año calendario 2014 en adelante.

De acuerdo con dicho aumento se eleva la referida tasa desde un 20% hasta un 25% o 27% según sea el caso. Así los contribuyentes que a partir del año comercial 2017 deben aplicar las disposiciones de la letra A), del artículo 14 de la LIR, aumentarán su tasa hasta un 25%, mientras que los sujetos a las disposiciones de la letra B), del mismo artículo, por el año comercial 2017 se gravarán con una tasa de un 25,5%, la que a partir del año 2018 será de un 27%.

Con fecha 2 de febrero de 2016 fue publicada en el diario oficial la Ley de Simplificación de Reforma tributaria (Ley N° 20.899), que tiene por objetivo simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como las normas anti-elusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), como es el caso de la Sociedad, siempre deberán tributar conforme a la modalidad del sistema semi-integrado. Para este año comercial 2018, la tasa es de 27%. Dado el régimen tributario que debe aplicar la empresa, se podrá utilizar como crédito al impuesto global complementario o adicional, el 65% del impuesto de primera categoría declarado y pagado.

a) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	9.678	-
Propiedades, plantas y equipos	-	(2.575)
Provisión de vacaciones	21.095	-
Totales	30.773	(2.575)
Total impuestos acumulados diferido al 31-12-2018	28.198	

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos	-	1.362
Provisión de vacaciones	11.040	-
Totales	11.040	1.362
Total impuestos acumulados diferido al 31-12-2017	9.678	

b) EFECTOS EN RESULTADO POR IMPUESTO RENTA Y DIFERIDOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Variación de impuestos diferidos	al 31-12-2018	al 30-12-2017
	M\$	M\$
Efecto en resultado por provisión impuesto renta	(286.803)	(449.814)
Efecto por impuesto diferidos	18.521	6.332
Totales	(268.282)	(443.482)

c) CONCILIACIÓN DE LA TASA EFECTIVA

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2018	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(1.481.074)	(399.890)	(27%)
Corrección monetaria capital tributario	437.279	118.065	8,81%
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(22.928)	(6.191)	(0,46%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	4.492	1.212	1,25%
Efecto impuestos diferidos	68.596	18.521	0,02%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(993.635)	(268.282)	(17,38%)

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2017	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(1.813.726)	(462.500)	(25,50%)
Corrección Monetaria Capital Tributario	56.003	14.281	0,79%
Provisión de Vacaciones e Indemnizaciones	(12.914)	(3.293)	(0,18%)
Diferencia Depreciación Financiera y Tributaria	8.110	2.068	0,11%
Efecto cambio legal tasa de impuesto (24% a 27%) Impto Dif.	(1.450)	(370)	(0,02%)
Efecto impuestos diferidos	24.831	6.332	0,35%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(1.739.146)	(443.482)	(24,45%)

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados	116.796	321.578
Totales	116.796	321.578

Corresponde a gastos pagados por amortizar por desembolsos de seguros de activos fijos y patente comercial.

NOTA 14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Varios acreedores (1)	1.815	1.688
Venta prepago peaje (2)	31.269	17.899
Facturas por pagar	119.297	109.320
Honorarios por pagar	3.227	300
Acreedores corto plazo (3)	-	321.577
Documentos por pagar (4)	184.781	-
Totales	340.389	450.784

- 1) Corresponde a recaudación de peajes pendientes de depositar por la empresa a cargo de la recaudación "Compañía Chilena de Valores S.A.".
- 2) Corresponde a venta anticipada de vales de peajes.
- 3) Corresponde a boleta de garantía al MOP por UF 12.000 a corto plazo (enero de 2018).
- 4) Corresponde a cheques girados en diciembre 2018 y no cobrados en el mismo periodo.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Tipo de deuda	Moneda	al 31-12-2018 M\$	al 31-12-2017 M\$
76.045.728-0	Conpax Administración Spa.	Relacionada	Factura	Pesos	21.385	1.669
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Factura	Pesos	106.960	106.665
76.046.493-7	Conpax Energía y Concesiones Spa.	Accionista	Factura	Pesos	90.959	885
79.637.370-9	Constructora Con Pax S.A.	Relacionada	Factura	Pesos	24.885	109.934
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Factura	Pesos	657.775	1.501.200
Totales					901.964	1.720.353

El saldo por pagar a empresas relacionadas incluye provisión de dividendos por el resultado del año 2018.

NOTA 16. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión costos	461.218	329.895
Totales	461.218	329.895

Corresponde a provisiones de costos y gastos del año comercial 2018, pero que fueron facturadas en el año 2019.

NOTA 17. PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto único a los trabajadores	1.205	1.009
IVA débito fiscal	53.891	211.555
Retención de honorarios	298	93
P.P.M.	19.442	19.229
Provisión impuesto a la renta	286.802	449.814
Totales	361.638	681.700

Corresponden a impuestos del formulario F 29, cuyo pago se realizó el 21 de enero de 2019.

NOTA 18. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Sueldos y pagos previsionales	10.203	8.754
Provisión de vacaciones	78.130	40.888
Totales	88.333	49.642

NOTA 19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Entidad financiera	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	Corriente	Corriente
	M\$	M\$
Banco BCI (Leasing)	187.094	-
Menos intereses	(6.815)	-
Totales	180.279	-

NOTA 20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Entidad financiera	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	No corriente	No corriente
	M\$	M\$
Banco BCI (Leasing)	294.876	-
Menos intereses	(3.890)	-
Totales	290.986	-

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Anticipo de obras a largo plazo	-	22.532.864	-	12.503.315
Acreedores largo plazo (1)	330.789	-	-	-
Totales	330.789	22.532.864	-	12.503.315

(1) Corresponde a pago de la última cuota por concepto de administración y control del contrato al Director General de Concesiones de Obras Públicas, por UF 12.000 (enero 2019).

NOTA 22. CAPITAL Y RESERVAS**b) 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 acceso a los mercados financieros y dar cumplimiento a las bases de licitación de la concesión para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

c) Capital y número de acciones

El capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una íntegramente suscritas y pagadas.

No han existido ni aumentos ni disminuciones del número de acciones durante el ejercicio comercial reportado.

El 16 de noviembre de 2017, se solicitó a la Dirección General de Obras Públicas, la autorización para traspasar las acciones de Constructora Conpax SpA a la empresa Conpax Energía y Concesiones SpA.

Con fecha 6 de abril del 2018, se recibió la Resolución Exenta n° 531 del Ministerio de Obras Publicas autorizando la transferencia de la participación accionaria entre ambas empresas
El capital se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº de Acciones Suscritas	Nº de Acciones Pagadas	Nº de Acciones con Derecho a Voto	Capital Suscrito	Capital Pagado
001	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000

d) Accionistas controladores

Accionistas	RUT	% Propiedad	Nº Acciones suscritas
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Conpax Energía y Concesiones SpA.	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

e) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Concepto	al 31-12-2018	al 31-12-2017
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	1.370.244	195.380
Resultado del ejercicio	1.212.792	1.370.244
Dividendos pagados/provisionados	(1.734.081)	(606.454)
Totales	848.955	959.170

NOTA 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle año 2018	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2018
Autos-camionetas	1.122.785	1.215.230	654.276	537.838	516.356	434.968	666.246	459.134	701.855	539.393	593.396	694.157	8.135.634
Autos-camionetas c/remolque	13.147	14.709	7.526	5.752	5.392	4.655	12.693	19.137	24.308	22.351	20.258	24.718	174.646
Camiones	76.110	69.494	68.807	64.169	66.385	63.170	55.959	53.953	47.857	57.734	59.153	63.114	745.905
Camiones + 2E	205.600	192.429	221.219	215.164	226.019	226.427	211.249	227.167	197.308	231.620	218.851	219.470	2.592.523
Buses 2E	33.271	31.975	28.739	29.476	28.950	27.544	28.780	27.608	27.382	32.235	33.341	30.675	359.976
Buses + 2E	91.328	88.345	85.652	78.308	78.518	75.018	83.020	78.575	81.771	83.348	79.987	83.277	987.147
Motos y motonetas	4.374	4.038	3.072	2.685	2.008	1.129	1.815	1.477	2.429	2.544	2.686	2.599	30.856
Ventas de prepago	630	58	1.465	3.136	1.219	1.197	1.517	1.403	(135)	479	873	1.653	13.495
Ingreso por sobrepeso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recaudación de peajes	1.547.245	1.616.278	1.070.756	936.528	924.847	834.108	1.061.279	868.454	1.082.775	969.704	1.008.545	1.119.663	13.040.182

Distribución de ingresos 2018	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2018
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	463.561	479.883	312.701	276.835	274.237	247.549	204.259	157.580	196.656	176.011	182.993	203.031	3.175.296

NOTA 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación)

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle año 2017	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2017
Autos-camionetas	1.069.601	1.111.898	501.681	543.193	395.295	413.497	573.562	460.102	637.346	587.524	447.994	707.482	7.449.175
Autos-camionetas c/remolque	19.426	19.297	9.792	11.393	8.212	4.925	6.346	5.497	7.725	7.524	5.012	8.633	113.782
Camiones	63.362	58.166	57.455	53.861	55.331	54.487	59.845	63.366	63.344	66.992	66.796	71.663	734.668
Camiones + 2E	191.912	180.671	204.756	186.380	207.824	196.577	201.153	210.578	189.144	200.709	210.724	205.223	2.385.651
Buses 2E	29.418	30.598	24.604	25.134	23.778	23.845	28.471	25.909	29.198	33.055	30.809	30.601	335.420
Buses + 2E	88.577	83.948	79.029	73.840	71.625	69.724	77.905	71.975	73.335	75.682	73.858	80.325	919.823
Motos y motonetas	4.533	4.059	2.407	2.534	1.467	1.043	1.893	2.129	2.480	2.591	2.036	2.543	29.715
Ventas de prepago	2.589	(129)	(74)	227	855	550	115	328	(704)	(670)	(1.138)	146	2.095
Ingreso por sobrepeso	-	-	-	-	-	315	-	7.036	-	-	-	-	7.351
Recaudación de peajes	1.469.418	1.488.508	879.650	896.562	764.387	764.963	949.290	846.920	1.001.868	973.407	836.091	1.106.616	11.977.680

Distribución de ingresos	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2017
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	434.768	441.439	260.728	265.728	226.490	226.734	281.434	249.030	297.451	288.889	248.503	328.330	3.549.524

NOTA 24. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Pólizas y garantías	(87.849)	(80.633)
Pagos al MOP	(328.904)	(322.799)
Operación SIG-SIC	-	(19.275)
Personal operación plaza	(149.055)	(157.675)
Servicio asistencia caminera y emergencia	(179.632)	(212.261)
Servicio de cajeros y transporte de valores	(341.121)	(340.352)
Mantenión equipos y peajes	(26.424)	(28.456)
Mantenión vial y túnel	(83.180)	(69.769)
Mantenión rutinaria Pavimento	(136)	(22.139)
Mantenión estructura túnel	-	(57.094)
Consumo energía	(161.465)	(148.788)
Materiales y mantención equipos túnel	(58.127)	(90.609)
Aseo y retiro basura	(3.990)	(2.732)
PTAS, AP, AP industrial	(4.047)	(6.840)
Petróleo vehículos	(12.662)	(8.757)
Totales	(1.436.592)	(1.568.179)

NOTA 25. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

El detalle del gasto de administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Intereses, reajustes y multas	-	(800)
Patente comercial	(51.037)	(16.232)
Servicio de back office	(56.779)	(55.552)
Asesorías jurídica y auditoria	(62.079)	(41.600)
Personal administración Túnel El Melón	(207.172)	(169.355)
Habilitación internet y comunicaciones	(10.632)	(13.120)
Operación comunicaciones	(2.770)	(670)
Arriendo de vehículos	5.824	(3.844)
Equipos computacionales y software	(3.119)	(3.574)
Artículos oficina, aseo, caja chica, agua potable	(3.312)	(4.142)
Traslados y visitas gerenciales	(4.367)	(1.503)
Administración Societaria	(137.384)	-
Totales	(532.827)	(310.392)

NOTA 26. OTROS GASTOS, POR FUNCIÓN

El detalle de otros gastos por función al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Depreciación activo fijo del ejercicio	(44.483)	(37.867)
Otras asesorías SGI	(6.213)	(556)
Participación ciudadana – Información al usuario	(6.135)	(11.070)
Gastos de estadía y traslados	(17.594)	(19.343)
Servicio traslado del personal	(27.631)	(28.201)
Elementos protección personal	(4.154)	(1.206)
Gastos inspección fiscal /B.A.L.I.	(885)	(326)
Totales	(107.095)	(98.569)

NOTA 27. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de otros ingresos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Intereses depósito a plazo	547.570	302.871
Intereses fondos mutuos	5.929	2.369
Totales	553.499	305.240

NOTA 28. OTROS INGRESOS, POR FUNCION

El detalle de otros ingresos no operacionales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Otros ingresos por uso de infraestructura (1)	25.137	25.820
Ingreso liquidación siniestros (2)	23.506	-
Totales	48.643	25.820

(1) Corresponde a ingresos por uso de infraestructura de acuerdo a contratos con empresas de telefonía móvil.

(2) Los ingresos por liquidación de siniestros con compañías de seguros, son por daños de terceros en estructura del Túnel.

NOTA 29. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Comisiones y gastos bancarios	(11.932)	(298)
Totales	(11.932)	(298)

NOTA 30. DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle de diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Diferencias de cambio	(232.791)	(100.168)
Totales	(232.791)	(100.168)

NOTA 31. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de resultados por unidades de reajuste al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	M\$	M\$
Corrección monetaria por impuestos	24.873	10.748
Totales	24.873	10.748

NOTA 32. DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE

El directorio está conformado por los siguientes directores titulares:

Nombre	RUT	Cargo	Fecha de designación	Fecha de renovación
José Francisco Cerda Taverne	5.892.102-5	Presidente	25-04-2018	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Fernando Elgueta Gálmez	6.089.305-5	Director	24-04-2017	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Andrés Elgueta Gálmez	6.089.304-7	Director	25-04-2018	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Oscar Armando Ormeño Novoa	7.198.866-k	Director	24-04-2017	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020

JOA: Junta ordinaria de accionistas

En Acta de la Primera Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad de fecha 24 de abril de 2017, fueron electos los directores señalados, manteniéndose por un período adicional de 3 años.

Durante el ejercicio informado, no se han generado pagos al directorio.

La Sociedad es gestionada por su Gerente General Don Fermín Alejandro Mazo Tapia, cédula de identidad N° 4.363.992-7.

El 25 de abril de 2018 se realizó cambio de Presidente del Directorio, saliendo el Sr. Andrés Elgueta Gálmez, y asume el Sr. José Cerda Taverne.

NOTA 33. MEDIO AMBIENTE

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren. Durante el período reportado no se ha incurrido en dichos costos.

NOTA 34. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018, no presenta restricciones ni contingencias a ser reveladas.

NOTA 35. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la Obra pública fiscal denominada, “Relicitación concesión Túnel el Melón”, las cuales tienen vigencia hasta el 7 de junio del año 2022, por un monto total de U.F. 151.000.

Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la fase 1 de la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, “Relicitación concesión túnel el melón”, las cuales tienen vigencia hasta el 30 de diciembre del año 2022, por un monto total de U.F. 30.000.

NOTA 36. SANCIONES

No existen sanciones aplicadas durante el período informado y hasta la fecha de este informe.

NOTA 37. HECHOS RELEVANTES Y ESENCIALES

1. Mediante instrumento privado y autorizado, por el Ministerio de Obras Públicas, la accionista Constructora Compax SpA. vendió, cedió y transfirió la totalidad de sus acciones a la sociedad Compax Energía y Concesiones SpA., con fecha 16 de abril de 2018.
2. En sesión de Directorio de Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A., celebrada con fecha 25 de abril de 2018, don Andrés Elgueta Gálmez presentó su renuncia al cargo de Presidente de la Compañía, asumiendo en la misma oportunidad don José Francisco Cerda Taverne.
3. Con fecha 25 de julio de 2018, la Sociedad suscribió modificación al contrato de construcción a suma alzada con Empresa Constructora Belfi S.A.
4. El 25 de abril de 2018 se acordó distribuir dividendos definitivos por un monto total de \$1.370.244.308 con cargo a las utilidades del ejercicio 2017.

NOTA 38. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras de ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el 26 de febrero de 2019, siendo autorizado su Gerente General para su presentación ante los organismos fiscalizadores.