

**SOCIEDAD CONCESIONARIA  
GRUPO DOS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero  
de 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.  
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 13  
Las Condes, Santiago Chile

Teléfono +56 (2) 798 1000  
Fax +56 (2) 798 1001  
www.kpmg.cl

## Informe de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de  
Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación financiera de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y de los correspondientes estados de resultado a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010. La preparación de dichos estados financieros (que incluye sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Luis Inostroza C.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2012

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado  
al 31 de diciembre de 2011 y de 2010

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	2.090.614	2.639.985
Otros Activos No Financieros, corriente	8	151.870	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	993.699	23.225
Inventarios	10	52.265	-
Activos por impuestos corrientes	11	739.806	-
Activos corrientes totales		4.028.254	2.663.210
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos	12	440	-
Activos por impuestos diferidos	13	138.679	326.055
Total de activos no corrientes		139.119	326.055
Total de activos		4.167.373	2.989.265
 <b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	14	717.613	1.630.278
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	714.710	150.143
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	18	577.956	131.980
Pasivos por impuestos corrientes	11	-	220.071
Pasivos corrientes totales		2.010.279	2.132.472
Total pasivos		2.010.279	2.132.472
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	19	1.000.000	1.000.000
Otras reservas		6.953	6.953
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.150.141	(150.160)
Patrimonio total		2.157.094	856.793
Total de pasivos y patrimonio		4.167.373	2.989.265

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Estados de Resultados Integral  
por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011  
y 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010

<b>Estado de resultados por función</b>	<b>Nota</b>	<b>2011 M\$</b>	<b>2010 M\$</b>
Ganancia (pérdida):			
Ingresos de actividades ordinarias	20	6.250.774	-
Costo de ventas	20	<u>(4.196.089)</u>	<u>(115.895)</u>
Ganancia bruta		<u>2.054.685</u>	<u>(115.895)</u>
Gasto de administración	20	(481.558)	(122.046)
Ingresos financieros	20	55.216	5.053
Costos financieros	20	<u>(14.960)</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		1.613.383	(232.888)
Gasto por impuestos a las ganancias	13	<u>(313.082)</u>	<u>89.681</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>1.300.301</u>	<u>(143.207)</u>
Ganancia (pérdida)		<u>1.300.301</u>	<u>(143.207)</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.287.298	(141.775)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		<u>13.003</u>	<u>(1.432)</u>
Ganancia (pérdida)		<u>1.300.301</u>	<u>(143.207)</u>
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica y diluida:			
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida en operaciones continuadas	\$/acción	<u>1.300,301</u>	<u>(143,207)</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida	\$/acción	<u>1.300,301</u>	<u>(143,207)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Estados de Resultados Integral  
por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011  
y 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010

<b>Estado del resultado integral</b>	<b>enero - diciembre</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia (pérdida)	1.300.301	(143.207)
Resultado integral total	<u>1.300.301</u>	<u>(143.207)</u>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.300.301	(143.207)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total	<u>1.300.301</u>	<u>(143.207)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Estados de Flujo de Efectivo Directo  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Estados de flujos de efectivo método directo	Nota	enero - diciembre	
		2011 M\$	2010 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Otros cobros por actividades de operación		5.695.221	1.693.968
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.242.404)	(111.587)
Otros pagos por actividades de operación		(1.403.395)	(79.429)
Intereses pagados	20	(14.960)	-
Intereses recibidos	20	55.216	5.053
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(910.322)	1.508.005
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(752)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(752)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones	19	-	1.000.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		1.443.090	-
Otros pagos entidades relacionadas		(1.443.090)	-
Préstamos de entidades relacionadas		361.703	131.980
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		361.703	1.131.980
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(549.371)	2.639.985
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
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		(549.371)	2.639.985
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	7	2.639.985	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		2.090.614	2.639.985

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

### Contenido

(1)	Actividad y Estados Financieros.....	8
(2)	Características del Contrato de Concesión.....	9
(3)	Bases de Presentación de los Estados Financieros.....	9
	3.1 Principios contables .....	9
	3.2 Moneda Funcional.....	9
	3.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	10
(4)	Políticas Contables Significativas.....	10
	(a) Instrumentos Financieros .....	10
	(b) Equipos.....	12
	(c) Inventarios.....	13
	(d) Deterioro del Valor de los Activos.....	14
	(e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos .....	15
	(f) Ingresos y Gastos Financieros.....	15
	(g) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes .....	15
	(h) Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos.....	16
(5)	Nuevos Pronunciamientos Contables.....	17
(6)	Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	19
(7)	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	20
(8)	Otros Activos no Financieros Corrientes .....	20
(9)	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar .....	21
(10)	Inventarios.....	21
(11)	Cuentas por Cobrar y por Pagar Impuestos Corrientes.....	22
(12)	Propiedad, Planta y Equipos .....	23
(13)	Impuesto a la Renta y Diferidos.....	24
(14)	Otros Pasivos Financieros Corrientes .....	25
(15)	Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar .....	26
(16)	Administración de Riesgo Financiero.....	26
	(a) Riesgo por Variabilidad de Tasa de Interés.....	26
	(b) Riesgo por Variación de Indicadores Económicos de Mercado.....	26
	(c) Riesgo de Liquidez.....	27
	(d) Riesgo por Crédito .....	27
(17)	Instrumentos Financieros .....	27
(18)	Salvos y Transacciones con Partes Relacionadas .....	28
	(a) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas.....	28
	(b) Transacciones Realizadas con Empresas Relacionadas .....	29
	(c) Directorio y Personal Clave de la Gerencia .....	29
	(d) Remuneraciones y Beneficios Recibidos por el Personal Clave de la Sociedad.....	30
(19)	Patrimonio.....	30
(20)	Resultados .....	31
(21)	Contingencias.....	34
(22)	Compromisos .....	34
(23)	Medio Ambiente .....	34
(24)	Hechos Posteriores.....	34

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (1) Actividad y Estados Financieros

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. RUT N°76.098.841-3 (en adelante, “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, constituida según Escritura Pública de fecha 13 de mayo de 2010, protocolizada ante el Notario de Santiago Don Francisco Javier Leiva Carvajal, cuyo extracto fue inscrito a fojas 23401 número 16018 del registro de Comercio de Santiago el 14 de mayo de 2010, y publicada en el Diario Oficial el 18 de mayo de 2010.

Con fecha 1 de abril de 2011 La Sociedad ha cambiado su razón social, pasando de “Sociedad Concesionaria de Cárceles Grupo 2 S.A.” al nombre actual “Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A.”

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°245 y por ello, está sujeta a la fiscalización de Dicha entidad, esta inscripción se realizó con fecha 10 de junio de 2011. La Sociedad tiene su domicilio social y oficinas centrales en Williams Rebolledo N°1799, Ñuñoa, Santiago, Santiago de Chile.

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. es filial de Sodexo Chile S.A. quien a su vez es filial de Sodexo S.A. (Francia)

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Participación %</b>
Sodexo Chile S.A.	990	99%
Sodexo Inversiones S.A.	10	1%
	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

Su principal objeto es la habilitación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria Grupo Dos” compuesta por los Establecimientos Penitenciarios de Antofagasta y Concepción, en relación con la prestación y explotación de los servicios, establecidos en el contrato de concesión.

A diferencia de los Grupos 1 y 3, pertenecientes al Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria, que incluían la construcción, conservación y explotación, en la Sociedad se licitó sin incluir el proceso de construcción de los Establecimientos Penitenciarios.

La Sociedad posee trabajadores contratados directamente. La administración y la gestión es realizada por la Gerencia de la Sociedad representada por su directorio.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(2) Características del Contrato de Concesión**

El Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria Grupo 2 contempla la habilitación, conservación y explotación de los Establecimientos Penitenciarios de Antofagasta y Concepción. La licitación de este programa fue adjudicada a Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. por medio del Decreto Supremo MOP N°119 publicado en el Diario Oficial el día 17 de abril de 2010. La seguridad de los internos y la responsabilidad de la administración general de los recintos estarán a cargo de Gendarmería de Chile (GENCHI).

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

- i. Establecimiento Penitenciario de Mediana Seguridad Antofagasta, II Región 1.160 Internos.
- ii. Establecimiento Penitenciario de Alta Seguridad Concepción, VIII Región 1.189 Internos.  
Capacidad Total 2.349 Internos

El contrato de concesión a su vez comprende, entre otros aspectos, la ejecución de las instalaciones de seguridad y corrientes débiles, la provisión de equipamiento estándar y de seguridad y la habilitación de todas las áreas destinadas a la prestación de los servicios concesionados.

El plazo de la concesión estará comprendido desde la publicación en el diario oficial del decreto de adjudicación del contrato de concesión, es decir se inicia con fecha 17 de abril de 2010 y finaliza 30 semestres corridos, contados desde la fecha de la última autorización de Pagos de Subsidios para el EP correspondiente.

### **(3) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

#### **3.1 Principios Contables**

Los estados financieros de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2011 y 2010 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de marzo de 2012.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y el 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010.

#### **3.2 Moneda Funcional**

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. ha determinado que su moneda funcional es el peso chileno. El estudio que respalda la determinación de la cada moneda funcional fue examinado por nuestros auditores externos, quienes avalaron el resultado y conclusión. Lo anterior, en cumplimiento de lo establecido en el punto Ib) del Oficio Circular N°658, de fecha 2 de febrero de 2011.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(3) Bases de Presentación de los Estados Financieros, Continuación**

#### **3.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

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.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF 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.

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

La información sobre 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 las siguientes notas:

- Nota 10 - Propiedad, planta y equipos.
- Nota 11 - Impuesto renta y diferidos.

### **(4) Políticas Contables Significativas**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y han sido aplicadas consistentemente por la Sociedad.

#### **(a) Instrumentos Financieros**

##### **(i) Activos financieros no derivados**

Inicialmente la Sociedad reconoce los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados, se reconoce inicialmente a la fecha de la transacción en la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sociedades reconoce como un activo o pasivo separado.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (4) Políticas Contables Significativas, Continuación

#### (a) Instrumentos Financieros, Continuación

##### (i) Activos financieros no derivados, continuación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

##### *Préstamos y partidas por cobrar*

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

##### *Efectivo y equivalentes al efectivo*

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos acorto plazo.

##### (ii) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Sociedad reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(4) Políticas Contables Significativas, Continuación**

#### **(a) Instrumentos Financieros, Continuación**

##### **(ii) Pasivos financieros no derivados, continuación**

La Sociedad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo la Sociedad, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

#### **(b) Equipos**

Las partidas de equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Sociedad tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de equipos.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de equipos (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(4) Políticas Contables Significativas, Continuación**

#### **(b) Equipos, Continuación**

##### **(i) Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Sociedad. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

##### **(ii) Depreciación**

Los elementos de equipos se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Los elementos de equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

- Equipo 3 años.
- Maquinarias de oficina 5 años.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### **(c) Inventarios**

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de precio medio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios u otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(4) Políticas Contables Significativas, Continuación**

#### **(d) Deterioro del Valor de los Activos**

##### **(i) Activos financieros no derivados**

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Sociedad en términos que la Sociedad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores en la Sociedad, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

##### *Activos financieros medidos a costo amortizado*

La sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo la Sociedad usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado 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 a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(4) Políticas Contables Significativas, Continuación**

#### **(d) Deterioro del Valor de los Activos, Continuación**

##### **(ii) Activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros, es revisado por la Sociedad 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. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

#### **(e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con los aportes de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

Por su parte los gastos son reconocidos como tales en base a su devengo, es decir, son registrados en los estados financieros cuando se incurre en ellos, independiente de la fecha en que se pague.

#### **(f) Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en depósitos a plazo que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultado usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses de préstamos o financiamientos.

#### **(g) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes**

Los saldos incorporados en este estado financiero han sido clasificados en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(4) Políticas Contables Significativas, Continuación**

#### **(g) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes, Continuación**

En el caso que exista obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### **(h) Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos**

El impacto en resultados por impuesto a las ganancias del ejercicio, corresponde a la suma del impuesto corriente generado por Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Con fecha 15 de julio de 2010, el Congreso Nacional aprobó un Proyecto de Ley en el que se incorporan modificaciones transitorias a la tasa de impuestos de primera categoría.

El efecto de esta normativa, consiste en aumentar la tasa de impuesto de primera categoría aplicada a las rentas obtenidas durante los años comerciales 2011 y 2012 a 20% y 18,5% respectivamente, para posteriormente volver a aplicar la tasa de un 17% para los años 2013 en adelante.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(5) Nuevos Pronunciamientos Contables**

El IASB ha emitido los siguientes pronunciamientos contables a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

#### **(a) Nuevos Pronunciamientos Contables**

<b>Normas e Interpretaciones.</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
Mejoramientos a NIIF 2010	Mayoritariamente a períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.
Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación – Clasificación de derechos sobre acciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.
NIC 24 (revisada): Revelaciones de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.
Enmienda a CINIIF 14: Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.
CINIIF 19: Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de Patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010.
Enmienda a NIIF 1: Hiperinflación Severa y Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptantes por Primera Vez	Período anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010.

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido efectos significativos para la Sociedad.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (5) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

#### (b) Pronunciamientos Contables con Aplicación Efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y siguientes:

<b>Normas e Interpretaciones.</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
Enmienda a NIIF 7: Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
Enmienda a NIC 1: Presentación de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
Enmienda a NIC 12: Impuestos Diferidos - Recuperación de Activos Subyacentes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12 - Revelación de Participación en Otras Entidades	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13 - Medición de Valor Razonable	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7: Revelaciones – Compensación de Activos y Pasivos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 19 (revisada): Beneficios a los Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
CINIIF 20: Costes de extracción en la fase de producción de una mina a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIC 27: Estados Financieros Consolidados Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIC 32: Compensación de Activos y Pasivos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIIF 9 – Instrumentos Financieros	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

La Administración estima que estas Normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (6) Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

#### Aplicación de NIIF 1

Se ha aplicado NIIF 1 en la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

Hasta el ejercicio 2010 Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. emitió sus estados financieros de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile (en adelante, “PCGA en Chile”). A partir de 2011 Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. emite sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”).

Las cifras incluidas en estos estados financieros referidas al ejercicio 2010 han sido reconciliadas para ser presentadas con los mismos principios y criterios aplicados en el ejercicio 2011.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2010 y resultado por el período comprendido entre el 13 de mayo y 31 de diciembre de 2010, entre criterios contables chilenos y NIIF:

<b>Patrimonio</b>	<b>M\$</b>
Patrimonio según PCGA al 31 de diciembre de 2010	856.840
Eliminación de corrección monetaria	(47) (a)
Saldo según NIIF al 31 de diciembre de 2010	856.793
<b>Resultado</b>	<b>M\$</b>
Resultado según PCGA al 31 de diciembre de 2010	(150.160)
Eliminación de corrección monetaria	6.953 (b)
Saldo según NIIF al 31 de diciembre de 2010	(143.207)

- (a) El ajuste realizado corresponde a la eliminación de la corrección monetaria por la aplicación de la NIIF 1 asociada a la revalorización de los pagos provisionales mensuales.
- (b) Corresponde al efecto de la eliminación de la corrección monetaria compuesta por la revalorización de los pagos provisionales mensuales y del patrimonio.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (7) Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Efectivo en caja	411	-
Saldos en bancos	50.142	1.739.924
Depósitos a plazo	2.040.061	900.061
Totales	2.090.614	2.639.985

Los depósitos a plazo tienen vencimiento dentro del mes de enero del año siguiente, devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones de corto plazo y no presentan restricciones de ningún tipo para su convertibilidad.

### (8) Otros Activos no Financieros Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	Saldo al			
	31-12-2011		31-12-2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros de incendio y catástrofe	137.073	-	-	-
Seguros de todo riesgo	14.797	-	-	-
Totales	151.870	-	-	-

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (9) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Deudores comerciales	842.645	20.383
Otras cuentas por cobrar	21.925	2.842
Impuesto valor agregado – crédito fiscal	128.934	-
Retención 5% impuesto a las carnes	195	-
Totales	<u>993.699</u>	<u>23.225</u>

El saldo de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2011 incluyen ingresos por servicios prestados no facturados asociados a servicios de la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción por M\$803.407. Al cierre de diciembre de 2010 el saldo de deudores comerciales corresponde a la cuenta por cobrar a la Subsecretaría del Ministerio de Justicia por M\$20.383.

La Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. a determinado que no existe deterioro de su cartera de clientes dado que los flujos se originan en una Concesión de servicios del Estado de Chile.

### (10) Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Alimentos y bebidas	36.409	-
Repuestos	12.999	-
Mercaderías	2.857	-
Totales	<u>52.265</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no existen castigos ni prendas sobre los inventarios de la organización.

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

**(11) Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

**(a) Cuentas por cobrar por impuestos corrientes**

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Crédito por compras de activo fijo	26	-
Pagos provisionales mensuales	861.500	-
Gastos capacitación SENCE	3.865	-
Impuesto a la Renta	(125.585)	-
Totales	<u>739.806</u>	<u>-</u>

**(b) Cuentas por pagar por impuestos corrientes**

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Pago provisional mensual	-	16.303
Impuesto a la Renta	-	(236.374)
Totales	<u>-</u>	<u>(220.071)</u>

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

**(12) Propiedad, Planta y Equipos**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	<b>Maquinaria de oficina y equipos de computación</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010</b>	-	-
Adiciones	752	752
Retiros	-	-
Gasto por depreciación	-	-
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	-	-
Diferencias de conversión de moneda extranjera	-	-
Otros incrementos (decrementos)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total movimientos	<b>752</b>	<b>752</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>752</b>	<b>752</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010</b>	-	-
Depreciación del Ejercicio	(312)	(312)
Pérdida por deterioro	-	-
Retiros	-	-
Diferencias de conversión de moneda extranjera	-	-
Otros incrementos (decrementos)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total movimientos	<b>(312)</b>	<b>(312)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>(312)</b>	<b>(312)</b>
<b>Valor en libros:</b>		
Al 1 de enero de 2010	-	-
Al 31 de diciembre de 2010	-	-
Al 31 de diciembre de 2011	440	440
	<hr/>	<hr/>

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

**(13) Impuesto a la Renta y Diferidos**

La determinación de Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por impuestos corrientes	(125.585)	(236.374)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	<u>(121)</u>	<u>-</u>
Gasto por impuestos corrientes, neto total	<u>(125.706)</u>	<u>(236.374)</u>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de impuestos diferidos	<u>(187.376)</u>	<u>326.055</u>
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto total	<u>(187.376)</u>	<u>326.055</u>
(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias	<u>(313.082)</u>	<u>89.681</u>

Las diferencias entre las bases financieras y tributarias que dieron origen a la determinación de impuestos diferidos 31 de diciembre de 2011 y 2010 son las siguientes:

<b>Diferencia temporal</b>	<b>Activos por impuestos diferidos</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuestos diferidos por ingresos percibidos por adelantado	132.758	326.055
Impuestos diferidos por provisiones de beneficios al personal	<u>5.921</u>	<u>-</u>
Totales	<u>138.679</u>	<u>326.055</u>

El cuadro detallado de movimientos del rubro impuestos diferidos es el siguiente:

<b>Movimientos impuestos diferidos</b>	<b>Activo</b>
	<b>M\$</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	326.055
Disminución en resultados	<u>(187.376)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>138.679</u>

La Sociedad no realiza ajustes por diferencia entre tasa efectiva y tasa de impuesto corriente debido a que la organización no incurre en gastos rechazados afectos al 35% del Artículo N°21 del Decreto Ley N°824, ni posee pasivos que generen impuestos diferidos que se recuperen después del año comercial 2012, tributario 2013.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (14) Otros Pasivos Financieros Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

	Corrientes	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Anticipos de clientes	-	107.278
Ingresos percibidos por adelantado	717.613	1.523.000
Totales	717.613	1.630.278

#### Ingresos percibidos por adelantado:

Al cierre de diciembre de 2011 el saldo corresponde a un pago recibido del Ministerio de Justicia por M\$717.613 correspondiente a servicio de la operación aun no prestados.

Al 31 de diciembre de 2010 se incluyen como ingresos percibidos por adelantado, por una parte M\$987.000 correspondiente a los anticipos entregados por el Ministerio de Justicia por M\$987.000 por concepto de mayores costos por habilitación del Establecimiento Penitenciario de Concepción para ser ocupado provisoriamente con parte de la población penal afectada por los daños a la infraestructura carcelaria consecuencia del terremoto que afectó entre otras a la Región del Bío-Bío. Por otra parte se incluye M\$536.000 que corresponden a otro anticipo por los costos asociados a la mantención de la infraestructura, equipamiento estándar, equipamiento y sistemas de seguridad, control de plagas, aseo y retiro de basura para el Establecimiento Penitenciario de Concepción, como consecuencia de la ocupación parcial antes mencionada.

Al cierre de diciembre de 2011 los servicios de habilitación del Establecimiento Penitenciario de Concepción y conservación y mantención de sistemas críticos en dicho penal ya fueron prestados, razón por la cual no existe pasivo reflejado por este concepto.

El cuadro detallado de movimientos de los ingresos percibidos por adelantado es el siguiente:

Ingresos Diferidos	Ingresos	Otros	Total
	anticipados		
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2011	1.523.000		1.523.000
Altas	717.613		717.613
Imputación a resultados	(1.523.000)		(1.523.000)
Saldo al 31-12-2011	717.613	-	717.613

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (15) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	Corrientes	
	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Acreedores comerciales	(350.714)	(26.328)
Otras cuentas por pagar	(363.996)	(21.370)
Impuesto valor agregado – Débito fiscal	-	(102.445)
Totales	<u>(714.710)</u>	<u>(150.143)</u>

### (16) Administración de Riesgo Financiero

Los riesgos financieros a los que está enfrentada Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., están dados en mayor medida en la etapa de operación de los Establecimientos Penitenciarios, etapa en la que comienza la prestación de los servicios tanto a Gendarmería como a los Internos.

Con la entrada en operación y los riesgos asociados, toman gran importancia los derechos y deberes estipulados para cada una de las partes, tanto en las bases de licitación, en el contrato de Concesión y los contratos con terceros, ya que de ellos se desprenden las acciones necesarias para la mitigación de estos riesgos.

La Administración de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. controla y mitiga los riesgos financieros mediante la implementación de políticas y procedimientos de control tendientes a evaluar constantemente las operaciones realizadas por la organización y las implicancias que pudiesen tener los cambios en el entorno de ésta, aun cuando dada la naturaleza del negocio desarrollado por Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. los riesgos financieros están acotados por definición.

#### (a) Riesgo por Variabilidad de Tasa de Interés

Debido a que la modalidad de pago de la mayoría de los servicios prestados por Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. es pago anticipado por períodos de seis meses, no se toman financiamientos externos de largo plazo por lo que este riesgo tiene un bajo nivel de impacto.

#### (b) Riesgo por Variación de Indicadores Económicos de Mercado

El riesgo que se presenta por la variación por efectos del IPC y el IPA de los principales insumos utilizados por Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., especialmente en el servicio de alimentación, genera impacto en el corto plazo, el que es mitigado en el mediano y largo plazo ya que el precio pactado por los servicios tiene cláusula de reajustabilidad que incluye ambas variables.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (16) Administración de Riesgo Financiero, Continuación

#### (c) Riesgo de Liquidez

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. presenta un bajo riesgo de liquidez, debido principalmente a que los flujos por Subsidios a la operación se generan en forma anticipada a la prestación de los servicios permitiendo asegurar el flujo de caja de la organización.

#### (d) Riesgo por Crédito

Este riesgo para la Sociedad es menor, lo anterior fundado en que gran parte de los ingresos son garantizados por el Estado de Chile.

Por normas autoimpuestas por la Sociedad se limita su exposición al riesgo de crédito, invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y con contrapartes que tengan una calificación de crédito confiable. Por lo anterior, la administración de la Sociedad espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir sus obligaciones.

### (17) Instrumentos Financieros

#### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la sociedad.

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance es el siguiente:

	Saldo al	
	31-12-2011	31-12-2010
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuenta por cobrar	993.699	23.225
Efectivo y efectivo equivalente	2.090.614	2.639.986
Totales	<u>3.084.313</u>	<u>2.663.211</u>

Las partidas presentan un riesgo de crédito controlado, considerando que los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar asociadas al Ministerio de Justicia.

**SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

**(17) Instrumentos Financieros, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados es el siguiente:

<b>Deudores por ventas vencidos y no pagados pero no deteriorados</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Con antigüedad menor de tres meses	9.011	-
Con antigüedad entre tres y seis meses	-	-
Con antigüedad entre seis y doce meses	20.384	-
Con antigüedad mayor a doce meses	-	-
<b>Totales</b>	<b>29.395</b>	<b>-</b>

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros con empresas del grupo, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

<b>31 de diciembre de 2011</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Flujos de efectivo contractuales</b>		
		<b>0 a 90 días</b>	<b>90 a 360 días</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(714.710)	(714.710)	(714.710)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(577.956)	(577.956)	(577.956)	-
<b>Totales</b>	<b>(1.292.666)</b>	<b>(1.292.666)</b>	<b>(1.292.666)</b>	<b>-</b>

**(18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad no registra saldos por cobrar a entidades relacionadas.

**(a) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas**

<b>Sociedad</b>	<b>Plazo de la Transacción</b>	<b>Naturaleza de la relación</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Corrientes</b>		<b>No Corrientes</b>	
					<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
					<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sodexo Chile S.A.	Menos de 90 días	Accionista Administración	CH\$	Chile	95.018	1.431	-	-
Sodexo Servicios de Gestión S.A.	Menos de 90 días	común Administración	CH\$	Chile	-	130.549	-	-
Sodexo Servicios S.A.	Menos de 90 días	común	CH\$	Chile	69.811	-	-	-
Sodexo Inversiones S.A.	Menos de 90 días	Accionista	CH\$	Chile	413.127	-	-	-
<b>Totales</b>					<b>577.956</b>	<b>131.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, Continuación

#### (b) Transacciones Realizadas con Empresas Relacionadas

R.U.T.	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	31-12-2011		31-12-2010	
					Monto M\$	Efecto en resultados Cargo/ (Abono) M\$	Monto M\$	Efecto en resultados Cargo/ (Abono) M\$
94.623.000-6	Sodexo Chile S.A.	Accionista	Aporte de Capital	Chile	-	-	990.000	-
		Accionista	Remuneraciones	Chile	76.529	-	955	-
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	17.533	-	400	-
79.556.490-K	Sodexo Inversiones S.A.	Accionista	Aporte de Capital	Chile	-	-	10.000	-
		Accionista	Remuneraciones	Chile	70.854	-	-	-
		Accionista	Servicios Prestados	Chile	210.000	(210.000)	-	-
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	126.675	-	-	-
		Administración común	Remuneraciones	Chile	-	-	5.599	-
96.883.290-5	Sodexo Servicios de Gestión S.A.	Administración común	Servicios Prestados	Chile	-	-	105.000	(105.000)
		Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	69.811	-	-	-
96.550.960-7	Sodexo Servicios S.A.	Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	69.811	-	-	-
Totales					571.402	(210.000)	1.111.954	(105.000)

Las transacciones entre la Sociedad y sus empresas relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones de mercado.

#### (c) Directorio y Personal Clave de la Gerencia

La administración de la sociedad es llevada por un directorio compuesto por tres miembros titulares y tres suplentes, nominados por la junta de accionistas, quedando de la siguiente manera:

##### TITULARES

- Pierre S.J. Henry
- Satya Cristophe Henry Joseph Ménard (\*)
- Marcos Antonio Moccelin Dussoni

##### SUPLENTES

- Marcelo Taccone Monsalves
- Ricardo López Quinteros
- Vicente Hraste Del Real

(\*) Presidente del Directorio.

Según acuerdo de la primera junta ordinaria de accionistas de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. celebrada con fecha 5 de abril de 2011 los directores no serán remunerados por sus funciones.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, Continuación**

#### **(c) Directorio y Personal Clave de la Gerencia, Continuación**

##### **c.1) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones**

###### **Cuentas por cobrar y pagar**

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

###### **Otras transacciones**

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

##### **c.2) Retribución del Directorio**

Según acuerdo de la primera junta ordinaria de accionistas de Sociedad Concesionaria Grupo dos S.A. celebrada con fecha 5 de abril de 2011 los directores no serán remunerados por sus funciones.

#### **(d) 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.

### **(19) Patrimonio**

#### **Capital suscrito y pagado**

La Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. ha sido constituida por las Sociedades Sodexo Chile S.A. y por Sodexo Inversiones S.A. con fecha 13 de mayo de 2010, protocolizada ante el Notario de Santiago Don Francisco Javier Leiva Carvajal, cuyo extracto fue inscrito a fojas 23401 número 16018 del registro de Comercio de Santiago el 14 de mayo de 2010, y publicada en el Diario Oficial el 18 de mayo de 2010. Su capital social asciende a M\$1.000.000 de pesos divididos en 1.000 acciones ordinarias pertenecientes a una única serie, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, las que han sido suscritas y pagadas de la siguiente forma:

- a) Sodexo Chile S.A., ha suscrito la cantidad de 990 acciones, las que representan el 99% del capital accionario, las que pagó endosando depósito a plazo por M\$198.000 y el saldo restante de M\$792.000 fue enterado con fecha 26 de agosto de 2010 mediante depósito de Vale Vista.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (19) Patrimonio, Continuación

#### Capital suscrito y pagado, continuación

- b) Sodexo Inversiones S.A., ha suscrito la cantidad de 10 acciones, las que representan el 1% del capital accionario, los que pagó endosando depósito a plazo por la cantidad de M\$2.000 y el saldo restante de M\$8.000 fue enterado con fecha 26 de agosto de 2010 mediante depósito de Vale Vista.
- c) Durante el año 2011 y 2010 no sean presentados movimientos ni transacción de acciones.
- d) No existen derechos, privilegios o restricciones sobre las acciones.

### (20) Resultados

- a) El detalle del rubro de Ingresos para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Ingresos ordinarios	Saldo al	
	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Habilitación	3.906.991	-
Operación	803.407	-
Resolución DGOP N°4466	1.523.000	-
Otras ventas	17.376	-
Total ingresos de explotación	<u>6.250.774</u>	<u>-</u>

Los ingresos por subsidio a la operación corresponde a subsidio fijo y variable, los ingresos por Resolución DGOP N°4466 corresponden exclusivamente al registro de los anticipos entregados por el Ministerio de Justicia según se detalla en Nota 14 y los Ingresos por Otras Ventas corresponden en su totalidad a ventas contado del economato.

- b) El detalle del rubro costo de ventas para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Costo de ventas	Saldo al	
	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Costos de servicios	(3.719.928)	(115.895)
Costos de personal servicios	(476.161)	-
Total ingresos de explotación	<u>(4.196.089)</u>	<u>(115.895)</u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (20) Resultados, Continuación

- c) La clasificación de los costos de venta en relación con la etapa en que se incurrieron a diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente :

<b>Costos por etapa</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos de habilitación	(3.240.305)	(115.895)
Costos de operación	<u>(955.784)</u>	<u>-</u>
Totales	<u>(4.196.089)</u>	<u>(115.895)</u>

- d) El detalle del rubro costo de servicios para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Costo de servicios</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Materiales por habilitación	(3.233.007)	(115.895)
Contratos de servicios	(322.201)	-
Insumos	(125.301)	-
Otros gastos	<u>(39.419)</u>	<u>-</u>
Total costos y servicios	<u>(3.719.928)</u>	<u>(115.895)</u>

- e) El detalle del rubro gasto de personal para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Gastos de personal costo de ventas</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	(472.656)	-
Seguros social y otras cargas sociales	<u>(3.505)</u>	<u>-</u>
Total gasto de personal	<u>(476.161)</u>	<u>-</u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### (20) Resultados, Continuación

- f) El detalle del rubro gastos de administración para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Gastos de administración</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por servicios administrativos	(210.000)	(122.046)
Sueldos y salarios	(195.542)	-
Arriendos	(24.517)	-
Gastos de traslados y estadías	(18.189)	-
Asesorías	(12.941)	-
Gastos notariales	(8.550)	-
Patentes municipales	(6.013)	-
Suministro de oficinas	(5.806)	-
	<u>(481.558)</u>	<u>(122.046)</u>
Total gastos de administración	<u>(481.558)</u>	<u>(122.046)</u>

- g) El detalle del rubro ingresos financieros para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Ingresos financieros</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por depósitos a plazo	<u>55.216</u>	<u>5.053</u>
Total ingresos financieros	<u>55.216</u>	<u>5.053</u>

- h) El detalle del rubro gastos financieros para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Gastos financieros</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-12-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses pagados por préstamo con asociadas	<u>(14.960)</u>	<u>-</u>
Total gastos financieros	<u>(14.960)</u>	<u>-</u>

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010

### **(21) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no existen contingencias de la Sociedad.

### **(22) Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2011 Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. mantiene boletas y documentos en garantía entregadas a la Dirección General de Obras Públicas para asegurar el fiel cumplimiento del contrato suscrito por un total de UF90.000.

### **(23) Medio Ambiente**

Dada la naturaleza de sus actividades desarrolladas, Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. no afecta sus estados financieros por inversiones relativas a mejoramientos producto de condiciones medioambientales.

### **(24) Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.