

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
y por los años terminados en esas fechas

(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 Flujos de Efectivo Directo

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.  
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2  
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000  
Fax +56 (2) 2798 1001  
[www.kpmg.cl](http://www.kpmg.cl)

## Informe de los Auditores Independientes

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

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha 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 a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 3a) a los estados financieros. La Administración también es responsable por 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### ***Opinión sobre la base regulatoria de contabilización***

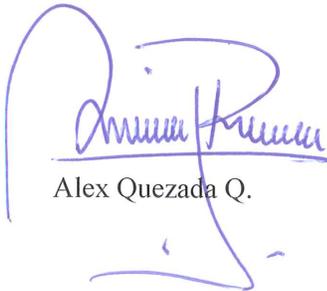
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 3a) a los estados financieros.

### ***Base de contabilización***

Tal como se describe en Nota 3a) a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas. Al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha la cuantificación del cambio del marco contable también se describen en Nota 12d) a los estados financieros adjuntos. Nuestra opinión no se modifica respecto de este asunto.

### ***Otros asuntos***

Anteriormente, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. adjuntos, y en nuestro informe de fecha 25 de marzo de 2014 expresamos una opinión de auditoría sin modificaciones sobre tales estados financieros.



Alex Quezada Q.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de Marzo de 2015

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado  
al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.366.260	4.110.848
Otros activos no financieros, corriente	7	120.069	84.022
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	975.657	1.794.226
Inventarios	9	195.659	147.915
Activos por impuestos corrientes	10	<u>279.853</u>	<u>59.904</u>
Activos corrientes totales		<u>4.937.498</u>	<u>6.196.915</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Equipos	11	13.780	5.206
Activos por impuestos diferidos	12	<u>716.790</u>	<u>576.992</u>
Total de activos no corrientes		<u>730.570</u>	<u>582.198</u>
Total de activos		<u>5.668.068</u>	<u>6.779.113</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	13	2.610.238	2.494.852
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	2.001.571	1.457.402
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	17	<u>132.293</u>	<u>313.284</u>
Pasivos corrientes totales		<u>4.744.102</u>	<u>4.265.538</u>
Total pasivos		<u>4.744.102</u>	<u>4.265.538</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	18	1.000.000	1.000.000
Otras reservas		6.953	6.953
Ganancias (pérdidas) acumuladas		<u>(82.987)</u>	<u>1.506.622</u>
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		923.966	2.513.575
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la no controladora		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>923.966</u>	<u>2.513.575</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>5.668.068</u>	<u>6.779.113</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<b>Estado de resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>2014 M\$</b>	<b>2013 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	19	8.339.829	6.613.984
Costo de ventas	19	<u>(7.879.584)</u>	<u>(5.994.453)</u>
Ganancia bruta		<u>460.245</u>	<u>619.531</u>
Gasto de administración	19	(699.747)	(665.519)
Ingresos financieros	19	68.739	70.035
Costos financieros	19	<u>-</u>	<u>(35.696)</u>
Pérdida antes de impuestos		(170.763)	(11.649)
Gasto por impuestos a las ganancias	12	<u>78.456</u>	<u>19.575</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>
Ganancia (pérdida)		<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(92.307)	7.926
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la no controladora		<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Resultados Integrales, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<b>Estado de resultado integral</b>	<b>2014 M\$</b>	<b>2013 M\$</b>
Ganancia (pérdida)	<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>
Resultado integral total	<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>
Resultado integral total	<u>(92.307)</u>	<u>7.926</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Flujo de Efectivo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<b>Estados de flujos de efectivo método directo</b>	<b>Nota</b>	<b>2014 M\$</b>	<b>2013 M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Cobros por actividades de operación		12.116.335	12.361.948
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(10.251.213)	(9.135.450)
Otros pagos por actividades de operación		(1.075.430)	(364.102)
Intereses pagados	19	-	(35.696)
Intereses recibidos	19	68.739	70.035
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		<u>858.431</u>	<u>2.896.735</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de equipos	11	(13.864)	(4.807)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(13.864)</u>	<u>(4.807)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Pago de dividendos	17	(1.506.622)	-
Pago (préstamos) de entidades relacionadas	17	(82.533)	(745.090)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(1.589.155)</u>	<u>(745.090)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(744.588)	2.146.838
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	<u>4.110.848</u>	<u>1.964.010</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u><u>3.366.260</u></u>	<u><u>4.110.848</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	<b>Capital emitido</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Participaciones no controladoras</b>	<b>Patrimonio total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial ejercicio 1 de enero 2014	1.000.000	6.953	1.506.622	2.513.575	-	2.513.575
2.513.575 Saldo inicial	1.000.000	6.953	1.506.622	2.513.575	-	2.513.575
Cambios en patrimonio						
Pago de Dividendos	-	-	(1.506.622)	(1.506.622)	-	(1.506.622)
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	9.320	9.320	-	9.320
Ganancia	-	-	(92.307)	(92.307)	-	(92.307)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(1.589.609)	(1.589.609)	-	(1.589.609)
Saldo final período actual 31/12/2014	1.000.000	6.953	(82.987)	923.966	-	923.966

	<b>Capital emitido</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Participaciones no controladoras</b>	<b>Patrimonio total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial ejercicio 1 de enero 2013	1.000.000	6.953	1.498.696	2.505.649	-	2.505.649
Saldo inicial	1.000.000	6.953	1.498.696	2.505.649	-	2.505.649
Cambios en patrimonio						
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	7.926	7.926	-	7.926
Total de cambios en patrimonio	-	-	7.926	7.926	-	7.926
Saldo final período actual 31/12/2013	1.000.000	6.953	1.506.622	2.513.575	-	2.513.575

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

### CONTENIDO

(1) Actividad y estados financieros.....	9
(2) Características del contrato de concesión.....	10
(3) Bases de presentación de los Estados Financieros .....	10
(4) Políticas contables significativas.....	12
(5) Nuevos pronunciamientos contables .....	19
(6) Efectivo y equivalente al efectivo .....	21
(7) Otros activos no financieros, corrientes .....	21
(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....	22
(9) Inventarios .....	22
(10) Activos por impuestos corrientes .....	23
(11) Equipos .....	23
(12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	24
(13) Otros pasivos no financieros, corrientes.....	26
(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	27
(15) Administración de riesgo financiero .....	27
(16) Instrumentos financieros .....	29
(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	30
(18) Patrimonio .....	32
(19) Resultados .....	32
(20) Contingencias .....	35
(21) Compromisos.....	36
(22) Medio ambiente.....	36
(23) Hechos posteriores .....	36

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (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 Perez Valenzuela N°1635, piso 3, Providencia, 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. (Matriz en Francia)

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2014, 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%
Totales	<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 el Grupo 2 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 2014 y 2013

### **(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 de los penales de 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, la que se obtiene para el Centro Penitenciario de Antofagasta el día 14 de agosto de 2013, en consecuencia la Concesión se mantiene hasta el primer semestre del año 2028.

### **(3) Bases de presentación de los estados financieros**

#### **(a) Principios contables**

Los estados financieros de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile S.V.S. y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de marzo de 2015.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 30 de septiembre de 2014, la única instrucción de la SVS que contraviene las NIIF se refiere al registro particular de efectos sobre impuestos diferidos (ver Nota 4 h).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(3) Bases de presentación de los estados financieros, continuación**

#### **(b) 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.

#### **(c) 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 11 - Equipos.
- Nota 12 - Impuestos diferidos.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(4) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(a) Instrumentos financieros, continuación**

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

###### **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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(4) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(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.

#### **(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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(4) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(b) Equipos, continuación**

##### **(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 equipos 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 2014 y 2013

### **(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. Todas las partidas individuales son evaluadas por deterioro específico

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 2014 y 2013

### **(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 2014 y 2013

### **(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.

Como excepción al criterio antes descrito y conforme a lo establecido en el Oficio Circular N°856 de la SVS, emitido con fecha 17 de octubre de 2014, las variaciones en los activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen como consecuencia del incremento progresivo en la tasa de impuesto a las ganancias introducido por la Ley 20.780, de fecha 29 de septiembre de 2014, han sido registrado directamente en Patrimonio (ganancias (pérdidas) acumuladas).

El efecto de este cambio en las bases de contabilidad significó un cargo a los resultados acumulados por un importe de M\$9.320, que de acuerdo a NIIF debería ser presentado con cargo a resultados del año.

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.

#### **(i) Dividendo mínimo**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo y su correspondiente disminución en el patrimonio neto en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Junta de Accionistas de la Sociedad.

La Sociedad debe provisionar al cierre de cada ejercicio el 30% del resultado del mismo de acuerdo a la Ley N°18.046 como dividendo mínimo dado que dicha ley obliga distribución de al menos el 30% del resultado financiero del ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (5) Nuevos pronunciamientos contables:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria:

<b>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
<p><b>NIIF 9: Instrumentos Financieros</b> Corresponde a la versión final de la norma, publicada en julio de 2014, y completa el proyecto del IASB de reemplazar a la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”. Este proyecto fue dividido en tres etapas: Fase 1 - Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros: introduce un enfoque lógico para la clasificación de los activos financieros, basado en las características del flujo de efectivo y en el modelo de negocio. Este nuevo modelo también resulta en un único modelo de deterioro para todos los instrumentos financieros. Fase 2 - Metodología del deterioro de valor: con el objetivo de reconocer las pérdidas crediticias de manera oportuna, la norma exige a las entidades dar cuenta de las pérdidas crediticias esperadas desde el momento en que los instrumentos financieros son reconocidos en los estados financieros. Fase 3 - Contabilidad de coberturas: establece un nuevo modelo que está orientado a reflejar una mejor alineación entre la contabilidad y la gestión de los riesgos. Se incluyen además mejoras en las revelaciones requeridas. Esta versión final de la NIIF 9 reemplaza a las versiones anteriores de la norma.</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018.
<p><b>NIIF 14: Cuentas regulatorias diferidas</b> El objetivo de este estándar intermedio es reducir las barreras a la adopción de las NIIF por parte de entidades que desarrollan actividades de tarifa regulada. Esta norma permite a quienes adoptan por primera vez las NIIF, y que cumplan los requisitos, continuar con sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con tarifa regulada, y establece requerimientos específicos de presentación de saldos y de revelaciones de información.</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
<p><b>NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes</b> Esta nueva norma es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Su objetivo es mejorar la comparabilidad de la información financiera, proporcionando un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. A demás exige un mayor desglose de información. Esta norma reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, y a las interpretaciones relacionadas con ellas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31).</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2017.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**(5) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

<b>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
<p>Enmienda a NIC 19: Beneficios a los empleados</p> <p>Esta modificación al alcance de la NIC tiene por objetivo simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes de los años de servicio del empleado, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del sueldo</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2014.
<p>Mejoras a las NIIF (Ciclos 2010-2012 y 2011-2013)</p> <p>Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16, NIC 24, NIC 38 y NIC 40.</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2014.
<p>Enmienda a NIIF 11: Acuerdos Conjuntos</p> <p>Esta enmienda requiere que los principios relevantes de la contabilidad de las combinaciones de negocios, contenidos en la NIIF 3 y otros estándares, deben ser aplicados en la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta, cuando la operación constituye un negocio.</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
<p>Enmienda a NIC 16 y NIC 38: Métodos aceptables de depreciación y amortización</p> <p>La enmienda a NIC 16 prohíbe de manera explícita la depreciación basada en los ingresos ordinarios para propiedades, plantas y equipos. En el caso de la NIC 38, la enmienda introduce la presunción refutable de que para los activos intangible el método de amortización basado en los ingresos ordinarios es inapropiado, estableciendo dos excepciones limitadas</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
<p>Mejoras a las NIIF (Ciclo 2012-2014)</p> <p>Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.
<p>Enmienda a NIIF 10 y NIC 28: Venta y aportación de activos</p> <p>La enmienda corrige una inconsistencia existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 respecto al tratamiento contable de la venta y aportaciones entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</p>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016.

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 2014 y 2013

### (6) Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en caja	122	891
Saldos en bancos	836.138	309.957
Depósitos a plazo	<u>2.530.000</u>	<u>3.800.000</u>
Totales	<u><u>3.366.260</u></u>	<u><u>4.110.848</u></u>

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.

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

	<b>Moneda</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo pesos chilenos	Pesos Chilenos	<u>3.366.260</u>	<u>4.110.848</u>
Totales		<u><u>3.366.260</u></u>	<u><u>4.110.848</u></u>

### (7) Otros activos no financieros, corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Corriente</b>	<b>Corriente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros de incendio y catástrofe	81.828	45.200
Seguros de todo riesgo	-	5.009
Otros activos no financieros	<u>38.241</u>	<u>33.813</u>
Totales	<u><u>120.069</u></u>	<u><u>84.022</u></u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	799.989	1.648.578
Otras cuentas por cobrar	54.869	3.657
Impuesto valor agregado – crédito fiscal	119.992	141.656
Retención 5% impuesto a las carnes	807	335
Totales	<u>975.657</u>	<u>1.794.226</u>

El saldo de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2014 incluyen ingresos por servicios prestados facturados no cancelados por M\$ 102.000, servicios prestados no facturados asociados a servicios de la Operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción, por M\$ 284.812, servicios de la Operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta, por M\$ 413.177.

La Sociedad a determinado que no existe deterioro de su cartera de clientes dado que los flujos se originan en una Concesión de servicios con el Estado de Chile.

### (9) Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Alimentos y bebidas	88.035	52.313
Repuestos	77.091	75.695
Mercaderías	30.533	19.907
Totales	<u>195.659</u>	<u>147.915</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existen castigos ni prendas sobre los inventarios de la Sociedad.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (10) Activos por impuestos corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

#### Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Crédito por compras de activo fijo	555	-
Pagos provisionales mensuales	258.229	253.785
Gastos capacitación SENCE	21.069	13.129
Impuesto a la renta	-	(207.010)
	<hr/>	<hr/>
Totales	<b>279.853</b>	<b>59.904</b>

### (11) Equipos

Dentro del rubro de equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presentan equipos de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activo fijo bruto</b>		
Saldo inicial	9.262	4.455
Adiciones	13.864	4.807
	<hr/>	<hr/>
Total movimientos	23.126	9.262
	<hr/>	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre	23.126	9.262
	<hr/>	<hr/>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Saldo inicial	(4.056)	(1.795)
Depreciación del ejercicio	(5.290)	(2.261)
	<hr/>	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre	(9.346)	(4.056)
	<hr/>	<hr/>
Total equipos	<b>13.780</b>	<b>5.206</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**(12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

(a) La determinación de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por impuestos corrientes	(52.022)	(207.010)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto total	<u>(52.022)</u>	<u>(207.010)</u>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de impuestos diferidos	<u>130.478</u>	<u>226.585</u>
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto total	<u>130.478</u>	<u>226.585</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>78.456</u></u>	<u><u>19.575</u></u>

(b) Las diferencias entre las bases financieras y tributarias que dieron origen a la determinación de impuestos diferidos 31 de diciembre de 2014 y 2013 son las siguientes:

	<b>Activos por impuestos diferidos</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Diferencia temporal</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos percibidos por adelantado	587.304	498.970
Provisiones varias	116.828	62.133
Provisión de retenciones	<u>12.658</u>	<u>15.889</u>
Totales	<u><u>716.790</u></u>	<u><u>576.992</u></u>

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

<b>Movimientos impuestos diferidos</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	576.992	350.407
Efecto del período en patrimonio	9.320	-
Efecto del período en resultado	<u>130.478</u>	<u>226.585</u>
Totales	<u><u>716.790</u></u>	<u><u>576.992</u></u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

(d) El Conciliación de la tasa efectiva:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia del período	(92.307)	7.926
Total gasto por impuesto	<u>(78.456)</u>	<u>(19.575)</u>
Pérdida antes de impuesto	(170.763)	(11.649)
	Tasa 21%	Tasa 20%
Impuesto a la renta 21% sobre resultado financiero	35.860	2.330
Diferencia permanentes	14.728	17.245
Déficit impuesto a la renta	-	-
Efecto por cambio de tasa	27.930	-
Otros	<u>(62)</u>	<u>-</u>
Impuesto contabilizado	<u><u>78.456</u></u>	<u><u>19.575</u></u>

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar de 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades. Así, para el año 2014 dicho impuesto se incrementará a 21%, a 22,5% el año 2015 y a 24% el año 2016. A contar del año 2017 los contribuyentes sujetos al régimen de renta atribuida tendrán una tasa de 25%, mientras que las sociedades acogidas al sistema parcialmente integrado aumentarán su tasa a 25,5% el año 2017 y a 27% a contar del año 2018.

Asimismo, la referida ley establece que a las sociedades anónimas se le aplicará por defecto el sistema parcialmente integrado, a menos que una futura Junta Extraordinaria de Accionistas acuerde optar por el sistema de renta atribuida.

De acuerdo a lo indicado en (Nota 4 h) y asumiendo la aplicación del sistema parcialmente integrado, atendido a que ese es el sistema que por defecto deben aplicar las sociedades anónimas y que no se ha celebrado una Junta Extraordinaria de Accionistas que haya acordado adoptar el sistema alternativo, la Sociedad ha reconocido las variaciones en sus activos y pasivos por impuestos diferidos, que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, directamente en Patrimonio. En concreto, al 30 de septiembre de 2014 el cargo o abono neto registrado en el Patrimonio ascendió a M\$ 9.320, aumentando el Patrimonio atribuible a los propietarios de la sociedad.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (13) Otros pasivos no financieros, corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos percibidos por adelantado	<u>2.610.238</u>	<u>2.494.852</u>
Totales	<u><u>2.610.238</u></u>	<u><u>2.494.852</u></u>

Al cierre de diciembre de 2014 el saldo corresponde a pagos recibidos por adelantado por M\$2.610.238, el cual está compuesto por un pago recibido del Ministerio de Justicia durante el período 2011 por M\$717.613, por concepto de servicios de la operación cobrados y aún no prestados correspondiente al Establecimiento Penitenciario de Concepción, M\$254.375 por concepto de servicios de la operación cobrados y aún no prestados correspondientes al Establecimiento Penitenciario de Antofagasta, M\$819.125 correspondiente al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción del semestre comprendido entre septiembre de 2014 y marzo de 2015, y M\$819.125 correspondiente al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta del semestre comprendido entre septiembre de 2014 y marzo de 2015, percibidos por anticipado según se establece en las bases de licitación.

Al cierre de diciembre de 2013 el saldo corresponde a pagos recibidos del Ministerio de Justicia por M\$2.494.852, está compuesto por un pago recibido del Ministerio de Justicia durante el período 2011 por M\$717.613 por concepto de servicios de la operación cobrados y aun no prestados en el Establecimiento Penitenciario de Concepción, M\$254.375 por concepto de servicios de la operación cobrados y aun no prestados en el Establecimiento Penitenciario de Antofagasta, M\$761.432 correspondientes al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción del semestre comprendido entre septiembre de 2013 y marzo de 2014 y M\$761.432 correspondientes al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta del semestre comprendido entre septiembre de 2013 y marzo de 2014, el cual fue percibido por anticipado según se establece en las bases de licitación.

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ingresos diferidos</b>		
Saldo inicial	2.494.852	1.453.742
Altas	7.092.619	5.956.071
Imputación a resultados	<u>(6.977.233)</u>	<u>(4.914.961)</u>
Saldo final	<u><u>2.610.238</u></u>	<u><u>2.494.852</u></u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

<b>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores comerciales	(1.207.482)	(1.392.531)
Otras cuentas por pagar	<u>(794.089)</u>	<u>(64.871)</u>
Totales	<u><u>(2.001.571)</u></u>	<u><u>(1.457.402)</u></u>

### (15) Administración de riesgo financiero

Los riesgos financieros a los que está enfrentada Sociedad, 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. Por consiguiente, la Sociedad está principalmente expuesta al riesgo de crédito.

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 Sociedad es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de la Sociedad. También es responsable por el desarrollo y monitoreo de políticas de administración de riesgos de la Sociedad, con el objeto de identificar los riesgos, fijar sus límites y controles adecuados y comprobación de cumplimiento de los mismos. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente a fin de reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad y para desarrollar un ambiente de control disciplinario y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. Auditoría interna de la Sociedad realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgos cuyos resultados son informados a la Sociedad.

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.

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

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (15) Administración de riesgo financiero, continuación

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.

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuenta por cobrar	975.657	1.794.226
Efectivo y efectivo equivalente	<u>3.366.260</u>	<u>4.110.848</u>
Totales	<u><u>4.341.917</u></u>	<u><u>5.905.074</u></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 2014 y 2013

**(16) Instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Vigentes y no deteriorados	663.823	1.206.243
Con antigüedad menor de tres meses	132.726	311.580
Con antigüedad entre tres y seis meses	2.621	2.368
Con antigüedad entre seis y doce meses	-	818
Con antigüedad mayor a doce meses <sup>(1)</sup>	819	127.569
<b>Totales</b>	<b>799.989</b>	<b>1.648.578</b>

(1) La deuda está en la etapa de reclamación administrativa al Ministerio de Obras Públicas.

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 2014</b>	<b>Valor en</b>	<b>Flujos de efectivo</b>		
	<b>libros</b>	<b>contractuales</b>	<b>0 a 90 días</b>	<b>90 a 360 días</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(2.001.571)	(2.001.571)	(2.001.571)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(132.293)	(132.293)	(132.293)	-
<b>Totales</b>	<b>(2.133.864)</b>	<b>(2.133.864)</b>	<b>(2.133.864)</b>	<b>-</b>

<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>Valor en</b>	<b>Flujos de efectivo</b>		
	<b>libros</b>	<b>contractuales</b>	<b>0 a 90 días</b>	<b>90 a 360 días</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(1.457.402)	(1.457.402)	(1.457.402)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(313.284)	(313.284)	(313.284)	-
<b>Totales</b>	<b>(1.770.686)</b>	<b>(1.770.686)</b>	<b>(1.770.686)</b>	<b>-</b>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad no registra saldos por cobrar a entidades relacionadas.

#### (b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	Plazo de la Transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	País	Corrientes	
					2014 M\$	2013 M\$
Sodexo S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	6.452	16.075
Sodexo Tech Services S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	4.341	5.739
Sodexo Pass Chile S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	-	-
Sodexo Chile S.A.	Menos de 90 días	Accionista	\$	Chile	67.268	87.562
Sodexo Servicios S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	8.144	1.272
Sodexo Inversiones S.A.	Menos de 90 días	Accionista	\$	Chile	46.088	202.636
Totales					132.293	313.284

#### (c) Transacciones realizadas con empresas relacionadas

R.U.T.	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	2014		2013	
					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	Remuneraciones	Chile	508.297	-	302.373	-
		Accionista	Pago Dividendos	Chile	1.491.556	-	-	-
79.556.490-K	Sodexo Inversiones S.A.	Accionista	Pago Préstamo	Chile	82.533	-	745.090	-
		Accionista	Pago Dividendos	Chile	15.066	-	-	-
		Accionista	Servicios Prestados	Chile	210.000	(210.000)	210.000	(210.000)
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	333.070	-	273.889	-
		Accionista	Asistencia Técnica	Chile	39.936	(39.936)	-	-
96.550.960-7	Sodexo Servicios S.A.	Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	5.775	-	989	-
96.556.930-8	Sodexo Pass Chile S.A. Sodexo Tech Services S.A. Sodexo S.A.	Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	1.732	-	2.887	-
		Coligada	Licencia SAP	Francia	21.733	(21.733)	10.482	(10.482)
		Matriz	Royalties	Francia	37.511	(37.511)	44.049	(44.049)
		Matriz	Seguros	Francia	1.260	(1.260)	1.373	(1.373)

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

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (17) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

#### (d) 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 (\*)
- Patrick Boulier

##### SUPLENTES

- Julio Torres Galarce
- Marcelo Taccone Monsalves
- 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.

#### (i) 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.

#### (ii) 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.

#### (e) 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.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (18) Patrimonio

#### Capital suscrito y pagado

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.
- (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 2014 y 2013 no se han presentado movimientos ni transacción de acciones.
- (d) No existen derechos, privilegios o restricciones sobre las acciones.

### (19) Resultados

- (a) El detalle del rubro Ingresos ordinarios al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

Ingresos ordinarios	2014 M\$	2013 M\$
Habilitación (i)	-	1.277.954
Operación (ii)	7.798.272	5.039.445
Otras ventas (iii)	541.557	296.585
Total ingresos de explotación	<u>8.339.829</u>	<u>6.613.984</u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (19) Resultados, continuación

- (i) El proceso de Habilitación termino el 14 de agosto de 2013.
- (ii) Estos ingresos del periodo 2014 y 2013, consideran el subsidio fijo y variable a la operación de los Establecimientos Penitenciarios de Concepción y Antofagasta.
- (iii) Los ingresos por otras ventas corresponden en su totalidad a ventas al contado de los Establecimientos Penitenciarios de Concepción y Antofagasta.

- (b) El detalle del rubro costo de ventas al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Costo de ventas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos de servicios	(5.211.022)	(4.069.599)
Costos de personal servicios	(2.668.562)	(1.924.854)
Total costos de explotación	<u>(7.879.584)</u>	<u>(5.994.453)</u>

- (c) La clasificación de los costos de venta en relación con la etapa en que se incurrieron a diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

<b>Costos por etapa</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos de habilitación*	-	(789.225)
Costos de operación	(7.879.584)	(5.205.228)
Totales	<u>(7.879.584)</u>	<u>(5.994.453)</u>

(\*) Durante el año 2014 no hubo gastos de habilitación.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**(19) Resultados, continuación**

**(d)** El detalle del rubro costo de servicios al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Costo de servicios</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Materiales	(307.421)	(1.067.594)
Contratos de servicios	(1.477.976)	(872.855)
Insumos	(1.887.793)	(1.059.245)
Asesorías	(200.569)	(136.062)
Seguros	(102.329)	(114.786)
Gastos generales	(1.132.835)	(761.860)
Otros gastos	<u>(102.099)</u>	<u>(57.197)</u>
Total costos y servicios	<u>(5.211.022)</u>	<u>(4.069.599)</u>

**(e)** El detalle del rubro gasto de personal al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Gastos de personal costo de ventas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	(2.661.783)	(1.909.542)
Seguros social y otras cargas sociales	<u>(6.779)</u>	<u>(15.312)</u>
Total gasto de personal	<u>(2.668.562)</u>	<u>(1.924.854)</u>

**(f)** El detalle del rubro gastos de administración al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Gastos de administración</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por servicios administrativos	(210.000)	(210.000)
Sueldos y salarios	(243.567)	(243.757)
Arriendos	(14.399)	(19.288)
Gastos de traslados y estadías	(27.774)	(26.690)
Asesorías	(41.943)	(60.492)
Gastos notariales	(18.059)	(23.740)
Patentes municipales	(597)	(766)
Suministro de oficinas	<u>(143.408)</u>	<u>(80.786)</u>
Total gastos de administración	<u>(699.747)</u>	<u>(665.519)</u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### (19) Resultados, continuación

- (g) El detalle del rubro ingresos financieros al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por depósitos a plazo	68.739	70.035
Total ingresos financieros	68.739	70.035

- (h) El detalle del rubro gastos financieros para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<b>Gastos financieros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses pagados por préstamo	-	(35.696)
Total gastos financieros	-	(35.696)

### (20) Contingencias

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., con fecha 23 de enero del año 2013, interpuso ante la Comisión Conciliadora del “Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria Grupo Dos” una Reclamación en contra del Ministerio de Obras Públicas denominada “suelo EPA y deficiencias constructivas”, en dicha reclamación se señaló la existencia de deficiencias de diseño y construcción del recinto, que imposibilitan el correcto funcionamiento del mismo y que impiden a Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., solicitar la habilitación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta.

En el procedimiento de conciliación que se llevó a cabo durante el período 2013, las partes no lograron llegar a un acuerdo, por lo que mediante resolución de fecha 23 de octubre del año 2013, la comisión tuvo por fallido el proceso de conciliación.

Con fecha 23 de diciembre de 2013 se tuvo por constituida la Comisión Arbitral y tal como se estableció en las Bases de Procedimiento, se presentó la Demanda Arbitral el día 14 de marzo del año 2014. Esta demanda está actualmente en tramitación para que se declare el incumplimiento del MOP en la entrega del Establecimiento Penitenciario, por las deficiencias antes señaladas. A la fecha, se encuentra vencido el término probatorio, existiendo algunas diligencias probatorias pendientes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no es posible cuantificar los posibles efectos de esta reclamación en los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **(21) Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 UF120.000.

### **(22) 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.

### **(23) Hechos posteriores**

No existen hechos posteriores entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2014.