

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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

Informe de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Accionistas 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

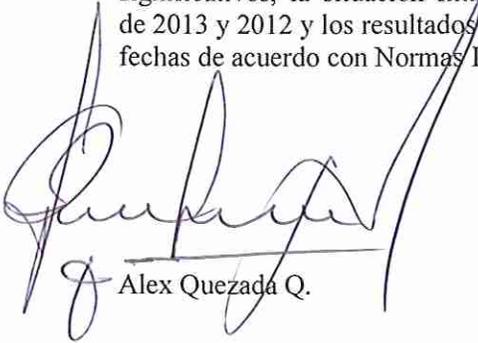
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Alex Quezada Q.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2014

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado
al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Activos	Nota	2013 M\$	2012 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	4.110.848	1.964.010
Otros activos no financieros, corriente	7	84.022	94.525
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	1.794.226	4.807.958
Inventarios	9	147.915	96.140
Activos por impuestos corrientes	10	59.904	195.171
Activos corrientes totales		6.196.915	7.157.804
Activos no corrientes:			
Equipos	11	5.206	2.660
Activos por impuestos diferidos	12	576.992	350.407
Total de activos no corrientes		582.198	353.067
Total de activos		6.779.113	7.510.871
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	13	2.494.852	1.453.742
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	1.457.402	2.491.468
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	17	313.284	1.060.012
Pasivos corrientes totales		4.265.538	5.005.222
Total pasivos		4.265.538	5.005.222
Patrimonio:			
Capital emitido	18	1.000.000	1.000.000
Otras reservas		6.953	6.953
Ganancias acumuladas		1.506.622	1.498.696
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		2.513.575	2.505.649
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la no controladora		-	-
Total patrimonio		2.513.575	2.505.649
Total de pasivos y patrimonio		6.779.113	7.510.871

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 2013 y 2012

Estado de resultados	Nota	2013 M\$	2012 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	6.613.984	7.682.161
Costo de ventas	19	<u>(5.994.453)</u>	<u>(6.833.569)</u>
Ganancia bruta		<u>619.531</u>	<u>848.592</u>
Gasto de administración	19	(665.519)	(517.583)
Ingresos financieros	19	70.035	81.523
Costos financieros	19	<u>(35.696)</u>	<u>-</u>
Ganancia antes de impuestos		(11.649)	412.532
Gasto por impuestos a las ganancias	12	<u>19.575</u>	<u>(63.977)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>7.926</u>	<u>348.555</u>
Ganancia		<u><u>7.926</u></u>	<u><u>348.555</u></u>
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		7.926	348.555
Ganancia atribuible a los propietarios de la no controladora		<u><u>-</u></u>	<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 2013 y 2012

Estado de resultado integral	2013 M\$	2012 M\$
Ganancia (pérdida)	<u>7.926</u>	<u>348.555</u>
Resultado integral total	<u>7.926</u>	<u>348.555</u>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	<u>7.926</u>	<u>348.555</u>
Resultado integral total	<u><u>7.926</u></u>	<u><u>348.555</u></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 2013 y 2012

Estados de flujos de efectivo método directo	Nota	2013 M\$	2012 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Cobros por actividades de operación		12.361.948	6.915.635
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.135.450)	(7.449.630)
Otros pagos por actividades de operación		(364.102)	(98.570)
Intereses pagados	19	(35.696)	-
Intereses recibidos	19	<u>70.035</u>	<u>81.523</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		<u>2.896.735</u>	<u>(551.042)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de equipos	11	<u>(4.807)</u>	<u>(3.703)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(4.807)</u>	<u>(3.703)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Pago (préstamos) de entidades relacionadas	17	<u>(745.090)</u>	<u>428.141</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(745.090)</u>	<u>428.141</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.146.838	(126.604)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	<u>1.964.010</u>	<u>2.090.614</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u><u>4.110.848</u></u>	<u><u>1.964.010</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 2013 y 2012

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
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

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01/01/2012	1.000.000	6.953	1.150.141	2.157.094	-	2.157.094
Saldo inicial	1.000.000	6.953	1.150.141	2.157.094	-	2.157.094
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia			348.555	348.555	-	348.555
Total de cambios en patrimonio	-	-	348.555	348.555	-	348.555
Saldo final período actual 31/12/2012	1.000.000	6.953	1.498.696	2.505.649	-	2.505.649

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	20
(7) Otros activos no financieros, corrientes	20
(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....	21
(9) Inventarios	21
(10) Activos por impuestos corrientes	22
(11) Equipos.....	22
(12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	23
(13) Otros pasivos no financieros, corrientes.....	24
(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	25
(15) Administración de riesgo financiero	25
(16) Instrumentos financieros	27
(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas	28
(18) Patrimonio	30
(19) Resultados	30
(20) Contingencias	33
(21) Compromisos.....	34
(22) Medio ambiente.....	34
(23) Hechos posteriores	34

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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 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 2013, es el siguiente:

Accionistas	Número de acciones	Participación %
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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012 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 N°17 celebrada con fecha 25 de marzo de 2014.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012

(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.

(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.

El directorio de la Sociedad, acordó no distribuir dividendos durante el periodo 2013.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(5) Nuevos pronunciamientos contables a contar del 1 de enero de 2012 y siguientes:

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:

Normas e Interpretaciones.	Aplicación obligatoria para:
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11 – <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12 - <i>Revelación de Participación en Otras Entidades</i>	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13 - <i>Medición de Valor Razonable</i>	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7 <i>Revelaciones – Compensación de Activos y Pasivos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIC 19 <i>Beneficios a los Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Nueva NIC 27 <i>Estados Financieros Consolidados Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Nueva NIC 28 <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIC 32 <i>Compensación de Activos y Pasivos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIIF 9 – <i>Instrumentos Financieros</i>	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 2013 y 2012

(6) Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	M\$	M\$
Efectivo en caja	891	322
Saldos en bancos	309.957	63.627
Depósitos a plazo	<u>3.800.000</u>	<u>1.900.061</u>
Totales	<u><u>4.110.848</u></u>	<u><u>1.964.010</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:

	Moneda	2013	2012
		M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo pesos chilenos	Pesos Chilenos	<u>4.10.848</u>	<u>1.964.010</u>
Total		<u><u>4.110.848</u></u>	<u><u>1.964.010</u></u>

(7) Otros activos no financieros, corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	Corriente	Corriente
	M\$	M\$
Seguros de incendio y catástrofe	45.200	65.981
Seguros de todo riesgo	5.009	7.349
Otros activos no financieros	<u>33.813</u>	<u>21.195</u>
Totales	<u><u>84.022</u></u>	<u><u>94.525</u></u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.648.578	4.362.797
Otras cuentas por cobrar	3.657	9.039
Impuesto valor agregado – crédito fiscal	141.656	435.854
Retención 5% impuesto a las carnes	335	268
Totales	<u>1.794.226</u>	<u>4.807.958</u>

El saldo de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2013 incluyen ingresos por servicios prestados facturados no cancelados por M\$395.234, servicios prestados no facturados asociados a servicios de la Operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción, por M\$336.716, servicios de la Operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta, por M\$221.313, e ingresos por servicios prestados y no facturados por la Habilitación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta por M\$695.315.

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 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	M\$	M\$
Alimentos y bebidas	52.313	28.480
Repuestos	75.695	60.625
Mercaderías	19.907	7.035
Totales	<u>147.915</u>	<u>96.140</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012

(10) Activos por impuestos corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

(a) Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

	2013	2012
	M\$	M\$
Crédito por compras de activo fijo	-	148
Pagos provisionales mensuales	253.785	460.957
Gastos capacitación SENCE	13.129	9.772
Impuesto a la renta	<u>(207.010)</u>	<u>(275.706)</u>
Totales	<u>59.904</u>	<u>195.171</u>

(11) Equipos

Dentro del rubro de equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan equipos de acuerdo al siguiente detalle:

	2013	2012
	M\$	M\$
Activo fijo bruto		
Saldo inicial	4.455	752
Adiciones	<u>4.807</u>	<u>3.703</u>
Total movimientos	<u>9.262</u>	<u>4.455</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>9.262</u>	<u>4.455</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial	(1.795)	(312)
Depreciación del ejercicio	<u>(2.261)</u>	<u>(1.483)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>(4.056)</u>	<u>(1.795)</u>
Total equipos	<u>5.206</u>	<u>2.660</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) La determinación de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(207.010)	(275.706)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto total	<u>(207.010)</u>	<u>(275.706)</u>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de impuestos diferidos	<u>226.585</u>	<u>211.729</u>
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto total	<u>226.585</u>	<u>211.729</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>19.575</u>	<u>(63.977)</u>

(b) Las diferencias entre las bases financieras y tributarias que dieron origen a la determinación de impuestos diferidos 31 de diciembre de 2013 y 2012 son las siguientes:

	Activos por impuestos diferidos	
	2013	2012
	M\$	M\$
Diferencia temporal		
Ingresos percibidos por adelantado	498.970	290.748
Provisiones varias	62.133	48.455
Provisión de retenciones	<u>15.889</u>	<u>11.204</u>
Totales	<u>576.992</u>	<u>350.407</u>

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

Movimientos impuestos diferidos	2013	2012
	M\$	M\$
Saldo inicial	350.407	138.678
Efecto del período	<u>226.585</u>	<u>211.729</u>
Totales	<u>576.992</u>	<u>350.407</u>

La Sociedad no realiza ajustes por diferencia entre tasa efectiva y tasa de impuesto corriente debido a que la Sociedad no incurre en gastos rechazados afectos al 35% del Artículo N°21 del Decreto Ley N°824, ni posee pasivos por impuestos diferidos que se recuperen después del año comercial 2013, tributario 2014.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(13) Otros pasivos no financieros, corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
	M\$	M\$
Ingresos percibidos por adelantado	<u>2.494.852</u>	<u>1.453.742</u>
Totales	<u><u>2.494.852</u></u>	<u><u>1.453.742</u></u>

Al cierre de diciembre de 2013 el saldo corresponde a pagos recibidos por adelantado por M\$2.494.852, 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\$761.432 correspondiente 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 correspondiente al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta del semestre comprendido entre septiembre de 2013 y marzo de 2014, percibidos por anticipado según se establece en las bases de licitación.

Al cierre de diciembre de 2012 el saldo corresponde a pagos recibidos por adelantado por M\$1.453.742, 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, y M\$736.129 correspondiente al saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción del semestre comprendido entre septiembre de 2012 y marzo de 2013, percibidos por anticipado según se establece en las bases de licitación.

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

	2013	2012
Ingresos diferidos	M\$	M\$
Saldo inicial	1.453.742	717.613
Altas	5.956.071	2.936.247
Imputación a resultados	<u>(4.914.961)</u>	<u>(2.200.118)</u>
Saldo final	<u><u>2.494.852</u></u>	<u><u>1.453.742</u></u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2013	2012
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	(1.392.531)	(1.964.382)
Otras cuentas por pagar	<u>(64.871)</u>	<u>(527.086)</u>
Totales	<u>(1.457.402)</u>	<u>(2.491.468)</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 2013 y 2012

(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:

	2013	2012
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuenta por cobrar	1.794.226	4.807.958
Efectivo y efectivo equivalente	<u>4.110.848</u>	<u>1.964.010</u>
Totales	<u>5.905.074</u>	<u>6.771.968</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 2013 y 2012

(16) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

Deudores por ventas vencidos y no pagados pero no deteriorados	Saldo al	
	2013 M\$	2012 M\$
Con antigüedad menor de tres meses	311.580	174.276
Con antigüedad entre tres y seis meses	2.368	-
Con antigüedad entre seis y doce meses	818	-
Con antigüedad mayor a doce meses ⁽¹⁾	127.569	-
Totales	442.335	174.276

(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:

31 de diciembre de 2013	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	Flujos de efectivo	
			0 a 90 días	90 a 360 días
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)	-
Totales	(1.770.686)	(1.770.686)	(1.770.686)	-

31 de diciembre de 2012	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	Flujos de efectivo	
			0 a 90 días	90 a 360 días
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(2.491.468)	(2.491.468)	(2.491.468)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(1.060.012)	(1.060.012)	(1.060.012)	-
Totales	(3.551.480)	(3.551.480)	(3.551.480)	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(17) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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	
					2013 M\$	2012 M\$
Sodexo S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	16.075	12.105
Sodexo Tech Services S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	5.739	-
Sodexo Pass Chile S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	-	165
Sodexo Chile S.A.	Menos de 90 días	Accionista	\$	Chile	87.562	178.151
Sodexo Servicios S.A.	Menos de 90 días	Administración común	\$	Chile	1.272	94
Sodexo Inversiones S.A.	Menos de 90 días	Accionista	\$	Chile	202.636	869.497
Totales					313.284	1.060.012

(c) Transacciones realizadas con empresas relacionadas

R.U.T.	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	País	2013		2012	
					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	302.373	-	74.676	-
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	-	-	8.458	-
79.556.490-K	Sodexo Inversiones S.A.	Accionista	Pago Préstamo	Chile	745.090	-	428.141	-
		Accionista	Servicios Prestados	Chile	210.000	(210.000)	210.000	(210.000)
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	273.889	-	181.771	-
96.550.960-7	Sodexo Servicios S.A.	Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	989	-	69.717	-
		Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	2.887	-	-	-
96.556.930-8	Sodexo Pass Chile S.A.	Coligada	Licencia SAP	Francia	10.482	(10.482)	-	-
	Sodexo Tech Services S.A.	Matriz	Royalties	Francia	44.049	(44.049)	22.508	(22.508)
	Sodexo S.A.		Seguros	Francia	1.373	(1.373)	619	(619)

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 2013 y 2012

(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

- Ricardo Lopez Quinteros
- 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 2013 y 2012

(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 2013 y 2012 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Ingresos ordinarios	2013	2012
	M\$	M\$
Habilitación (i)	1.277.954	3.869.977
Operación (ii)	5.039.445	3.719.269
Otras ventas (iii)	296.585	92.915
Total ingresos de explotación	<u>6.613.984</u>	<u>7.682.161</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(19) Resultados, continuación

- (i) Estos ingresos corresponden al proceso de Habilitación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta desde enero a agosto de 2013, que se reconocen según grado de avance. Para el año 2012 corresponde al proceso de habilitación del establecimiento penitenciario de Antofagasta desde abril a diciembre 2012.
- (ii) Estos ingresos del periodo 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, es el siguiente:

Costo de ventas	2013	2012
	M\$	M\$
Costos de servicios	(4.069.599)	(5.641.651)
Costos de personal servicios	<u>(1.924.854)</u>	<u>(1.191.918)</u>
Total costos de explotación	<u>(5.994.453)</u>	<u>(6.833.569)</u>

- (c) La clasificación de los costos de venta en relación con la etapa en que se incurrieron a diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Costos por etapa	2013	2012
	M\$	M\$
Costos de habilitación	(789.225)	(3.808.845)
Costos de operación	<u>(5.205.228)</u>	<u>(3.024.724)</u>
Totales	<u>(5.994.453)</u>	<u>(6.833.569)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(19) Resultados, continuación

(d) El detalle del rubro costo de servicios al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Costo de servicios	2013	2012
	M\$	M\$
Materiales por habilitación	(1.067.594)	(3.636.054)
Contratos de servicios	(872.855)	(794.806)
Insumos	(1.059.245)	(758.963)
Asesorías	(136.062)	(211.283)
Seguros	(114.786)	(100.281)
Gastos generales	(761.860)	(95.647)
Otros gastos	<u>(57.197)</u>	<u>(44.617)</u>
Total costos y servicios	<u>(4.069.599)</u>	<u>(5.641.651)</u>

(e) El detalle del rubro gasto de personal al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Gastos de personal costo de ventas	2013	2012
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(1.909.542)	(1.181.885)
Seguros social y otras cargas sociales	<u>(15.312)</u>	<u>(10.033)</u>
Total gasto de personal	<u>(1.924.854)</u>	<u>(1.191.918)</u>

(f) El detalle del rubro gastos de administración al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Gastos de administración	2013	2012
	M\$	M\$
Gastos por servicios administrativos	(210.000)	(210.000)
Sueldos y salarios	(243.757)	(199.054)
Arriendos	(19.288)	(17.582)
Gastos de traslados y estadías	(26.690)	(29.079)
Asesorías	(60.492)	(29.291)
Gastos notariales	(23.740)	(15.183)
Patentes municipales	(766)	(6.442)
Suministro de oficinas	<u>(80.786)</u>	<u>(10.952)</u>
Total gastos de administración	<u>(665.519)</u>	<u>(517.583)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(19) Resultados, continuación

- (g) El detalle del rubro ingresos financieros al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Ingresos financieros	2013 M\$	2012 M\$
Intereses por depósitos a plazo	<u>70.035</u>	<u>81.523</u>
Total ingresos financieros	<u><u>70.035</u></u>	<u><u>81.523</u></u>

- (h) El detalle del rubro gastos financieros para el cierre de los ejercicios a diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Gastos financieros	2013 M\$	2012 M\$
Intereses pagados por préstamo	<u>(35.696)</u>	<u>-</u>
Total gastos financieros	<u><u>(35.696)</u></u>	<u><u>-</u></u>

(20) Contingencias

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. ha iniciado durante el 2013 el proceso de Operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta.

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 logran 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. Finalmente, 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, encontrándose pendiente el plazo para contestar.

Al 31 de diciembre de 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 2013 y 2012

(21) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2014 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 2013.