

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

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las 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 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


Ilis Bermúdez de Di Censo

Santiago, 29 de marzo de 2017

KPMG Ltda.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

Activos	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	231.683	3.362.708
Otros activos no financieros	7	102.900	45.138
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.297.608	1.389.983
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	4.871.670	-
Inventarios	9	185.296	203.839
Activos por impuestos	10	67.821	184.527
Activos corrientes totales		<u>6.756.978</u>	<u>5.186.195</u>
Activos no corrientes:			
Equipos	11	134.991	90.068
Activos por impuestos diferidos	12(b)	<u>1.046.906</u>	<u>899.136</u>
Total de activos no corrientes		<u>1.181.897</u>	<u>989.204</u>
Total de activos		<u><u>7.938.875</u></u>	<u><u>6.175.399</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos no financieros	13(a)	1.813.278	1.728.857
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	2.469.812	2.121.789
Beneficios a los empleados		132.478	112.944
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	<u>1.911.140</u>	<u>577.814</u>
Pasivos corrientes totales		6.326.708	4.541.404
Pasivo no corriente:			
Otros pasivos no financieros	13(b)	<u>971.988</u>	<u>971.988</u>
Pasivo no corriente total		<u>971.988</u>	<u>971.988</u>
Total de pasivos		<u>7.298.696</u>	<u>5.513.392</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	17	1.000.000	1.000.000
Otras reservas		6.953	6.953
Pérdidas acumuladas		<u>(366.774)</u>	<u>(344.946)</u>
Total patrimonio		<u>640.179</u>	<u>662.007</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>7.938.875</u></u>	<u><u>6.175.399</u></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 2016 y 2015

Estado de resultados	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	9.828.132	9.076.951
Costo de ventas	18	<u>(9.160.427)</u>	<u>(8.909.673)</u>
Ganancia bruta		<u>667.705</u>	<u>167.278</u>
Gasto de administración	18	(787.487)	(631.444)
Ingresos financieros	18	<u>11.162</u>	<u>19.861</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(108.620)	(444.305)
Beneficios por impuestos diferidos	12	<u>86.792</u>	<u>182.346</u>
Pérdida procedente de operaciones continuadas		<u>(21.828)</u>	<u>(261.959)</u>
Pérdida neta		<u>(21.828)</u>	<u>(261.959)</u>
Estados de resultados integrales			
Pérdida neta		(21.828)	(261.959)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales		<u>(21.828)</u>	<u>(261.959)</u>
Pérdida atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad		<u>(21.828)</u>	<u>(261.959)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

	Monto capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	1.000.000	6.953	(344.946)	662.007
Cambios en el patrimonio:				
Resultados integrales:				
Pérdida neta	-	-	(21.828)	(21.828)
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	(366.774)	640.179
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	1.000.000	6.953	(366.774)	640.179
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.000.000	6.953	(82.987)	923.966
Cambios en el patrimonio:				
Resultados integrales:				
Pérdida neta	-	-	(261.959)	(261.959)
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	(261.959)	(261.959)
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	1.000.000	6.953	(344.946)	662.007

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

Estados de flujos de efectivo método directo	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros por actividades de operación		12.359.483	11.100.505
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(10.033.370)	(10.296.438)
Otros pagos por actividades de operación		(882.668)	(734.801)
Intereses recibidos	18	11.162	19.861
Flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de operación		1.454.607	89.127
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	11	(85.632)	(92.679)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		(85.632)	(92.679)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:			
Transferencias bajo contrato de cuenta corriente mercantil	16	(4.500.000)	-
Flujos de efectivo netos usados en las actividades de financiación		(4.500.000)	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(3.131.025)	(3.552)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	3.362.708	3.366.260
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		231.683	3.362.708

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

ÍNDICE

(1)	Entidad que informa	8
(2)	Acuerdo de concesión de servicios	9
(3)	Bases de presentación	9
(4)	Políticas contables significativas	10
(5)	Nuevos pronunciamientos contables	18
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo	19
(7)	Otros activos no financieros	19
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	20
(9)	Inventarios	21
(10)	Activos por impuestos	21
(11)	Equipos	22
(12)	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	22
(13)	Otros pasivos no financieros, corrientes	24
(14)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	26
(15)	Gestión de riesgo financiero	26
(16)	Saldos y transacciones con partes relacionadas	30
(17)	Patrimonio	33
(18)	Resultados	33
(19)	Contingencias	35
(20)	Compromisos	36
(21)	Medio ambiente	36
(22)	Hechos posteriores	36

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(1) Entidad que informa

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. RUT 76.098.841-3 (en adelante, "la Sociedad") es una sociedad anónima cerrada, constituida según Escritura Pública de fecha 13 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 cambio 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 Pérez Valenzuela N°1635, piso 3, Providencia, Santiago de Chile.

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.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Sociedad cuenta con 515 y 483 trabajadores, respectivamente. La Administración y la gestión son realizadas por la Gerencia de la Sociedad representada por su Directorio.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016, 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>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(2) Acuerdo de concesión de servicios

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.

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 fecha de 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 en 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

Los estados financieros de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de marzo de 2017.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2016, no hay instrucciones de la SVS que contravengan las NIIF.

(a) Bases de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(b) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están elaborados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, y todos los valores aquí presentados son redondeados a miles de pesos chilenos, excepto donde se indique lo contrario.

(c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La preparación de estos 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(3) Bases de presentación, continuación

(c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

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 describen en la Nota 8; Servicios prestados no facturados.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se incluye en la Nota 12; Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: Disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que puedan utilizarse la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores.

(4) Políticas contables significativas

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

(a) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste son convertidas a pesos chilenos (moneda funcional de la Sociedad) en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades de reajuste, a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera o unidades de reajuste en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera o unidades de reajuste convertido al tipo de cambio al final del período.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(4) Políticas contables significativas, continuación

(a) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste, continuación

Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016	2015
	\$	\$
Pesos chilenos por dólar (US\$)	669,47	710,16
Pesos chilenos por euro (€)	705,60	774,61

El valor de la unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

(b) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los préstamos y 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 reconocen inicialmente a 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 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 Sociedad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos financieros 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(4) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

(i.1) 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 miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen del efectivo y equivalentes al efectivo, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y las cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(i.1.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a plazo 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 a corto plazo.

(i.2) 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 menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Sociedad, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes 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 2016 y 2015

(4) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

(i.3) Capital emitido

Las acciones comunes son clasificadas como patrimoniales. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias, netos de los efectos fiscales se reconocen como una deducción del patrimonio.

(c) Equipos

Los equipos son medidos al costo de adquisición 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 los equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (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 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 2016 y 2015

(4) Políticas contables significativas, continuación

(c) Equipos, continuación

(ii) Depreciación

Los elementos de equipos se deprecian usando el método lineal con base en las vidas útiles estimadas de cada componente.

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.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de equipos está en relación a la duración del contrato.

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

(d) Inventarios

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de precio promedio 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 realizable es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

(e) 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 reporte 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(4) Políticas contables significativas, continuación

(e) Deterioro del valor de los activos, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

(i.1) Activos financieros medidos a costo amortizado

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas individuales son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido 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 estimación de deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. 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.

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, es revisado por la Sociedad en cada fecha de reporte 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.

(f) Reconocimiento de ingresos y costos pagados

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 la Sociedad, 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 medidos con fiabilidad.

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 de reporte.

Por su parte, los costos y gastos son reconocidos como tales en base a su devengo, es decir, son reconocidos en los estados financieros cuando se incurre en ellos, sin considerar la fecha en que se pague.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(4) Políticas contables significativas, continuación

(g) Ingresos financieros y gastos financieros

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

(h) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incorporados en estos estados financieros 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.

(i) Arrendamientos

(i) Activos arrendados

Los activos mantenidos por la Sociedad bajo arrendamientos que transfieran a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se miden inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizan de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen como activos en el estado de situación financiera de la Sociedad.

(ii) Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(j) 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 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 y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si se cumplen ciertos criterios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(4) Políticas contables significativas, continuación

(j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

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 reconocidos, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado de la citada revisión.

(k) 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.

Salvo acuerdo diferente adoptado por la unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto, la Sociedad deberá distribuir anualmente, como dividendo en dinero, a lo menos el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

(l) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficio a los empleados, se miden sobre valores no descontados y se llevan a gasto cuando los servicios correspondientes se proporcionan. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar a corto plazo en el caso de las vacaciones y bonos.

(m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, surgida a raíz de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(5) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo la NIC 18 *Ingresos de Actividades Ordinarias*, la NIC 11 *Contratos de Construcción* y la CINIIF 13 *Programas de Fidelización de Clientes*.

La sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A mantiene un único contrato con el Estado, mediante un acuerdo de concesión adjudicado en decreto supremo MOP N°119 , publicado en fecha 17 de abril de 2010. Dentro de este acuerdo están definidos todos los servicios a realizar por la sociedad Concesionaria en cada establecimiento penitenciario.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(5) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, continuación

Por la prestación de los servicios se establece un subsidio fijo de operación semestral y un subsidio variable determinado por las cláusulas del contrato. Los ingresos variables se reconocen periódicamente en la fecha que se originan, por lo tanto su período de realización forma parte de los estados financieros de cada año.

La Sociedad ha finalizado una evaluación inicial del posible impacto de la adopción de la NIIF 15 en sus estados financieros. De acuerdo con esta evaluación, considerando las obligaciones de desempeño indicadas en el contrato de concesión y la naturaleza y oportunidad de los servicios requeridos, no se espera que haya impacto significativo en la aplicación de esta norma.

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Efectivo en caja	66.895	15.811
Saldos en bancos	164.788	816.897
Depósitos a plazo	-	2.530.000
Totales	<u>231.683</u>	<u>3.362.708</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. El efectivo y equivalentes al efectivo están expresados en pesos chilenos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo no presentan restricciones de ningún tipo.

(7) Otros activos no financieros

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Seguros de incendios y catástrofe	38.504	18.926
Otros activos no financieros (*)	64.396	26.212
Totales	<u>102.900</u>	<u>45.138</u>

(*) Corresponde a bonos pagados a los sindicatos por convenios colectivos

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Deudores comerciales	962.078	963.062
Otras cuentas por cobrar	100.441	226.235
Impuesto valor agregado – crédito fiscal	234.367	199.742
Retención 5% de impuesto a las carnes	722	944
Totales	<u>1.297.608</u>	<u>1.389.983</u>

(a) La composición de deudores comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Servicios prestados facturados no cancelados	113.329	64.325
Servicios prestados no facturados asociados a servicios de la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción	404.719	338.159
Servicios prestados no facturados asociados a servicios de la operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta	<u>444.030</u>	<u>560.578</u>
Total deudores comerciales	<u>962.078</u>	<u>963.062</u>

La Sociedad ha determinado que no existen indicios de deterioro de su cartera de clientes dado que los flujos se originan por una concesión de servicios con el Estado de Chile.

(b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Vigentes y no deteriorados	954.332	910.214
Con antigüedad menor de tres meses	<u>7.746</u>	<u>52.848</u>
Totales	<u>962.078</u>	<u>963.062</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(9) Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Alimentos y bebidas	86.231	81.825
Repuestos (*)	92.112	106.295
Mercaderías	6.953	15.719
Totales	<u>185.296</u>	<u>203.839</u>

(*) Corresponde a repuestos de equipos generales utilizados en la operación normal de los Centros Penitenciarios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen castigos ni prendas sobre los inventarios de la Sociedad.

(10) Activos por impuestos

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Crédito por compras de equipos	5.785	3.707
Pagos provisionales mensuales	83.686	154.932
Gastos capacitación SENCE	39.328	25.888
Impuesto a la renta	(60.978)	-
Totales	<u>67.821</u>	<u>184.527</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(11) Equipos

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

Costo	2016 M\$	2015 M\$
Saldo inicial	115.805	23.126
Adiciones	<u>85.632</u>	<u>92.679</u>
Total movimientos	<u>201.437</u>	<u>115.805</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>201.437</u>	<u>115.805</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(25.737)	(9.346)
Depreciación del ejercicio	<u>(40.709)</u>	<u>(16.391)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>(66.446)</u>	<u>(25.737)</u>
Total equipos (*)	<u>134.991</u>	<u>90.068</u>

(*) Corresponde a equipos de cocina y equipos computacionales.

(12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) La determinación de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Gasto por impuestos corrientes	<u>(60.978)</u>	<u>-</u>
Gasto por impuestos corrientes, neto total	<u>(60.978)</u>	<u>-</u>
Beneficio por impuestos relativos a la creación y reversión de impuestos diferidos	<u>147.770</u>	<u>182.346</u>
Beneficio por impuestos diferidos	<u>86.792</u>	<u>182.346</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

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

- (b) Las diferencias entre las bases financieras y tributarias que dieron origen a la determinación de impuestos diferidos 31 de diciembre de 2016 y 2015 son las siguientes:

Diferencias temporales	Activos por impuestos diferidos	
	2016 M\$	2015 M\$
Cobros anticipados recibidos de clientes	710.243	648.203
Cuentas por cobrar por servicios prestados y no facturados	336.663	250.933
Totales	1.046.906	899.136

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

Movimientos impuestos diferidos	2016 M\$	2015 M\$
Saldo inicial	899.136	716.790
Efecto del período en resultado	147.770	182.346
Totales	1.046.906	899.136

(d) La conciliación de la tasa efectiva

	Tasa %	2016 M\$	Tasa %	2015 M\$
Pérdida neta		(21.828)		(261.959)
Total beneficio por impuesto		(86.792)		(182.346)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(108.620)		(444.305)
Impuesto a la renta sobre resultado financiero	(24,00)	26.069	(22,50)	99.968
Diferencia permanentes	4,47	(4.859)	(1,40)	6.254
Efecto por cambio de tasa	(60,38)	65.582	(12,65)	56.196
Otros	-	-	(4,49)	19.928
Impuesto contabilizado	(79,91)	86.792	(41,04)	182.346

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

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

(d) La conciliación de la tasa efectiva, continuación

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

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

Año	Parcialmente integrado %
2015	22,5
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0

(13) Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros corresponden a anticipos recibidos del Ministerio de Obras Públicas según el acuerdo de concesión, y cuyos servicios relacionados no han sido prestados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(a) Otros pasivos no financieros, corrientes

La composición de la porción corriente de los anticipos recibidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Descripción	2016 M\$	2015 M\$
Saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Concepción del semestre comprendido entre septiembre de 2016 y marzo de 2017, se modifica por cambios en el valor de la UF.	906.639	864.428
Saldo del subsidio fijo a la operación del Establecimiento Penitenciario de Antofagasta del semestre comprendido entre septiembre de 2016 y marzo de 2017, se modifica por cambios en el valor de la UF.	906.639	864.429
Total anticipos recibidos de clientes, corrientes	1.813.278	1.728.857

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(13) Otros pasivos no financieros, continuación

(a) Otros pasivos no financieros, corrientes, continuación

El movimiento de los anticipos recibidos de clientes durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Saldo inicial	1.728.857	1.638.250
Altas	7.182.004	6.814.172
Cobros aplicados (ingresos devengados)	(7.097.583)	(6.723.565)
Total anticipos recibidos de clientes, corrientes	<u>1.813.278</u>	<u>1.728.857</u>

(b) Otros pasivos no financieros, no corrientes

El saldo no corriente de los anticipos recibidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a importes cobrados al inicio de la concesión sobre servicios exigibles al finalizar la misma. Dicho importe corresponde a un monto fijo, no sujeto a variaciones en la UF o intereses.

La composición de la porción no corriente de los anticipos recibidos es la siguiente:

Descripción	2016 M\$	2015 M\$
Servicios de la operación cobrados y aún no prestados correspondientes al Establecimiento Penitenciario de Concepción.	717.613	717.613
Servicios de la operación cobrados y aún no prestados correspondientes al Establecimiento Penitenciario de Antofagasta.	<u>254.375</u>	<u>254.375</u>
Total anticipos recibidos de clientes, no corrientes	<u>971.988</u>	<u>971.988</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Acreedores comerciales	(1.181.493)	(1.164.581)
Cuentas por pagar por concesión	(1.288.319)	(954.783)
Otras cuentas por pagar	-	(2.425)
Totales	<u>(2.469.812)</u>	<u>(2.121.789)</u>

(15) Gestión de riesgo financiero

Los riesgos financieros que enfrenta la 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.

Con la entrada en operación y los riesgos asociados, toma 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 mitigar estos riesgos.

La Sociedad es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos. 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.

(a) 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, debido fundamentalmente a que los ingresos son garantizados por el Estado de Chile, a través del Ministerio de Obras Públicas (MOP) en un 92% aproximadamente.

La Sociedad 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(15) Gestión de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

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

	2016 M\$	2015 M\$
Deudores comerciales y otras cuenta por cobrar	1.297.608	1.389.983
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4.871.670	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	231.683	3.362.708
Totales	6.400.961	4.752.691

Las partidas presentan un riesgo de crédito controlado, considerando que los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar asociadas al Ministerio de Justicia, y el efectivo está colocado en instituciones de reconocida reputación y trayectoria.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad.

Por lo anterior, la Sociedad administra su efectivo y equivalentes al efectivo y sus activos financieros, calzando los plazos de sus inversiones con sus obligaciones. De esta forma, por política de la Sociedad, la duración promedio de las inversiones no puede exceder la duración promedio de las obligaciones. Esta posición de efectivo y equivalentes al efectivo está invertida en instrumentos altamente líquidos a corto plazo a través de entidades financieras.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(15) Gestión de riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros; incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

2016	Valor en libros M\$	Flujos de efectivo contractuales M\$	1 a 90 días M\$	91 a 360 días M\$
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.469.812	2.469.812	2.469.812	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.911.140	1.911.140	1.911.140	-
Totales	4.380.952	4.380.952	4.380.952	-
2015				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2.121.789)	(2.121.789)	(2.121.789)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(577.814)	(577.814)	(577.814)	-
Totales	(2.699.603)	(2.699.603)	(2.699.603)	-

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambio o en las tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sociedad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(i) Riesgo por variación de indicadores económicos de mercado

El riesgo que se presenta por la variación por efectos del Índice de Precios al Consumidor (IPC) y el Índice de Precios al Por Mayor (IPA) de los principales insumos utilizados por la Sociedad, especialmente en el servicio de alimentación, genera impacto en el corto plazo, el que es mitigado en el mediano y largo plazo ya que el precio pactado por los servicios tiene cláusula de reajustabilidad que incluye ambas variables.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(15) Gestión de riesgo financiero, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

(ii) Riesgo por variación de los tipos de cambio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros significativos en moneda extranjera, por lo que no se encuentra expuesta a este tipo de riesgo.

(iii) Riesgo asociado a la tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no mantiene obligaciones sujetas a tasa de interés, por lo cual no se encuentra expuesta a este tipo de riesgo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(16) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos con entidades relacionadas y de las transacciones realizadas entre ellas durante los años terminados a esas fechas, es el siguiente:

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	Plazo de la transacción	Naturaleza	Moneda	País	Corrientes	
					2016 M\$	2015 M\$
Sodexo Chile S.A.	Menos de 90 días	Accionista	Pesos	Chile	4.871.670	-
Totales					<u>4.871.670</u>	<u>-</u>

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	Plazo de la Transacción	Naturaleza	Moneda	País	Corrientes	
					2016 M\$	2015 M\$
Sodexo S.A.	Menos de 90 días	Administración común	Pesos	Chile	40.703	3.678
Sodexo S.A.	Menos de 90 días	Administración común	Euros	Chile	1.004	-
Sodexo Tech Services S.A.	Menos de 90 días	Administración común	Euros	Chile	325	359
Sodexo Servicios S.A.	Menos de 90 días	Administración común	Pesos	Chile	14.941	11.576
Sodexo Inversiones S.A.	Menos de 90 días	Accionista	Pesos	Chile	1.854.167	562.201
Totales					<u>1.911.140</u>	<u>577.814</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(16) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Transacciones realizadas con empresas relacionadas

R.U.T.	Sociedad	Naturaleza	Descripción de la transacción	País	2016		2015	
					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	Recuperación de Gastos	Chile	783.476	-	-	-
			Transferencias de fondos bajo contrato de cuenta corriente mercantil	Chile	4.500.000	-	-	-
79.556.490-K	Sodexo Inversiones S.A.	Accionista	Servicios Prestados	Chile	210.000	210.000	249.900	249.900
		Accionista	Recuperación de Gastos	Chile	264.217	-	-	-
		Accionista	Asistencia Técnica	Chile	86.065	86.065	40.848	40.848
96.550.960-7	Sodexo Servicios S.A.	Administración común	Recuperación de Gastos	Chile	4.030	-	-	-
96.556.930-8	Sodexo Pass Chile S.A.	Administración común	Gastos	Chile	10.064	10.064	-	-
	Sodexo Tech Services S.A.	Accionista común	Licencia SAP	Francia	325	325	5.636	5.636
	Sodexo S.A.	Matriz	Royalties	Francia	49.318	49.318	45.933	45.933
			Recuperación de Gastos	Francia	3.974	-	-	-
			Seguros	Francia	1.055	1.055	963	963

Las transacciones entre la Sociedad y sus empresas relacionadas, corresponden a operaciones habituales.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(16) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Transacciones realizadas con empresas relacionadas, continuación

Con fecha 1 de agosto de 2016, la Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., con previa autorización del Directorio, suscribió 3 contratos de cuenta corriente mercantil con Sodexo Chile S.A., Sodexo Inversiones S.A. y Sodexo Servicios S.A. Bajo dichos contratos, las partes convienen en entregarse de forma recíproca cantidades de dinero u otros valores, sin aplicación a un uso determinado, obligación de tener a la orden una cantidad o valor equivalente ni pago de intereses. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, la Sociedad realizó este tipo de transacciones, según este acuerdo, solo con su accionista Sodexo Chile S.A.

(d) Directorio

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.

(i) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

(i.1) Cuentas por cobrar y pagar

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

(i.2) Otras transacciones

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

(ii) Retribución del Directorio

Según acuerdo de la sexta junta ordinaria de accionistas de Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. celebrada con fecha 24 de marzo de 2016, los Directores no serán remunerados por sus funciones.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(16) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(e) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la sociedad

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las remuneraciones de los gerentes y principales ejecutivos de la Sociedad ascienden a M\$7.748 y M\$7.545 mensuales aproximadamente, distribuidos en 2 ejecutivos en ambos años.

(17) Patrimonio

Capital suscrito y pagado

El 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.
- (b) Sodexo Inversiones S.A., ha suscrito la cantidad de 10 acciones, las que representan el 1% del capital accionario.
- (c) Durante los años 2016 y 2015 no se han presentado movimientos ni transacción de acciones.
- (d) No existen derechos, privilegios o restricciones sobre las acciones.

(18) Resultados

- (a) El detalle del rubro de ingresos ordinarios por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, es el siguiente:

Ingresos ordinarios	2016 M\$	2015 M\$
Operación (*)	9.061.401	8.330.538
Otras ventas (**)	766.731	746.413
Total ingresos de explotación	9.828.132	9.076.951

(*) Corresponde a ingresos por subsidio fijo y variable según el acuerdo de concesión.

(*) Los ingresos por otras ventas, corresponden en su totalidad a ventas de economatos al contado en los Establecimientos Penitenciarios de Concepción y Antofagasta.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(18) Resultados, continuación

(b) El detalle del costo de ventas al cierre de los años 2016 y 2015, es el siguiente:

Costo de ventas	2016 M\$	2015 M\$
Costos de servicios	(5.860.701)	(5.735.758)
Costos de personal	<u>(3.299.726)</u>	<u>(3.173.915)</u>
Total costos de explotación	<u>(9.160.427)</u>	<u>(8.909.673)</u>

(c) El detalle de los costos de servicios al cierre de los años 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Materiales	(356.589)	(393.528)
Contratos de servicios	(1.460.256)	(1.383.399)
Insumos	(1.747.963)	(1.908.217)
Asesorías	(146.827)	(156.922)
Seguros	(110.955)	(80.862)
Gastos generales	(932.315)	(535.326)
Reparación y mantención	(437.131)	(670.954)
Consumos básicos	(425.690)	(363.874)
Gastos de traslado	(157.582)	(148.396)
Otros gastos	<u>(85.393)</u>	<u>(94.280)</u>
Total costos de servicios	<u>(5.860.701)</u>	<u>(5.735.758)</u>

(d) El detalle de los costos de personal al cierre de los años 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Sueldos y salarios	(3.299.396)	(3.173.777)
Seguros social y otras cargas sociales	<u>(330)</u>	<u>(138)</u>
Total costos de personal	<u>(3.299.726)</u>	<u>(3.173.915)</u>

(e) El detalle de los gastos de administración al cierre de los años 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos por servicios administrativos	(210.000)	(210.000)
Sueldos y salarios	(186.289)	(239.840)
Arriendos	(1.788)	(15.421)
Gastos de traslados y estadías	(17.791)	(10.831)
Asesorías	(185.655)	(65.374)
Gastos notariales	(31.009)	(25.036)
Patentes municipales	(334)	(188)
Suministro de oficinas	<u>(154.621)</u>	<u>(64.754)</u>
Total gastos de administración	<u>(787.487)</u>	<u>(631.444)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(18) Resultados, continuación

- (f) El detalle del rubro ingresos financieros al cierre de los años 2016 y 2015, es el siguiente:

Ingresos financieros	2016 M\$	2015 M\$
Intereses por depósitos a plazo	11.162	19.861
Total ingresos financieros	11.162	19.861

(19) Contingencias

- (a) Juicio caratulado "Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. con Ministerio de Obras Públicas" denominado "Claim EPA. Suelo y deficiencias constructivas".

Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A., con fecha 23 de enero de 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.

- (b) Reclamación caratulada "Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. con Ministerio de Obras Públicas" denominada "Claim Mayores Costos en la Habilitación del EPA".

Reclamación conforme al artículo 36 de la Ley de Concesiones, que tiene por objeto solicitar del Ministerio de Obras Públicas el pago de los mayores costos y gastos incurridos por causa de la extensión del plazo de habilitación del Establecimiento Penitenciario Antofagasta.

Se solicita que el Ministerio de Obras Públicas reembolse los mayores gastos y costos en que incurrió la Sociedad Concesionaria producto del aumento del plazo de habilitación del Establecimiento Penitenciario Antofagasta, por causas que le son inimputables y que tienen su origen en el incumplimiento del MOP en la entrega del establecimiento.

SOCIEDAD CONCESIONARIA GRUPO DOS S.A.

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

(19) Contingencias, continuación

- (c) Reclamación caratulada "Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. con Ministerio de Obras Públicas" denominada "Claim Cuatro Multas".

Reclamación conforme al artículo 36 de la Ley de Concesiones, que tiene por objeto solicitar que se dejen sin efecto cuatro multas impuestas a la Sociedad Concesionaria.

(20) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

(21) Medio ambiente

Dada la naturaleza de las actividades desarrolladas por la Sociedad Concesionaria Grupo Dos S.A. sus estados financieros no se ven afectados por inversiones referidas a mejoramientos producto de condiciones medioambientales.

(22) Hechos posteriores

En fecha 12 de enero de 2017, fue celebrada la Acta Sesión Extraordinaria de Junta de Accionistas, eligiendo un nuevo Directorio por un período de 3 años, quedando conformado de la siguiente manera:

Titulares

Carme Guerra Vilanova (*)
Janet Awad Pérez
Robert Stern

Suplentes

Joe Alexander Fraser
Álvaro Martínez Carrasco
Jorge Gavilán Fernández

(*) Presidente del Directorio.

No existen otros hechos posteriores entre el 1 de enero de 2017 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 2016.